



DELÅRSRAPPORT  
**2015**  
JANUARI-SEPTEMBER



# VERKSAMHETSÖVERSIKT

2015	Totala intäkter*	Rörelseresultat	Periodens resultat	Resultat/ stamaktie**	Resultat/ preferensaktie***
Januari till september	<b>299,7 Mkr</b> (98,5)	<b>40,2 Mkr</b> (29,1)	<b>31,4 Mkr</b> (28,3)	<b>1,03 Kr</b> (1,40)	<b>22,99 Kr</b>
Tredje kvartalet	<b>96,9 Mkr</b> (21,6)	<b>-4,5 Mkr</b> (-8,5)	<b>-5,5 Mkr</b> (-9,1)	<b>-0,50 Kr</b> (-0,45)	<b>-2,54 Kr</b>

## Kommentar

Intäkterna under de tre första kvartalen 2015 är väsentligt högre än motsvarande period 2014, som ett resultat av koncernens förvärv av fem rörelsedrivande bolag under innevarande år. Bolagen som har förvärvats under året är Mankan Hiss, Medicvent, Thors Trading, Centralbyggarna, samt Metus. Samtliga förvärv har skett inom segmentet Technical Services.

Till intäktsökningen bidrar även de två förvärv som genomfördes under det tredje kvartalet 2014, vilka nu bidrar med sina intäkter till niomånadersperioden 2015.

Resultatet för de första nio månaderna 2015 överstiger det redovisade resultatet för motsvarande period föregående år av samma anledning som ovan. Det negativa rörelseresultatet under det tredje kvartalet är en effekt av värdeförändringar av investeringar i aktier om -6,5 Mkr (-1,6 Mkr), samt transaktionsrelaterade kostnader om 5,2 Mkr.

## Viktiga händelser efter rapportperioden

- Vid den extra bolagsstämman den 15 oktober 2015 beslutade stämman i enlighet med styrelsen förslag att avyttra verksamhetsområdet Venture Management till Serendipity Ixora mot en ersättning om 205 MSEK
- Bolaget annonserade den 12 november 2015 sin avsikt att genomföra en emission av stamaktier av serie B till ett totalt belopp om 70 MSEK, som ett led i arbetet för fortsatt expansion

## Sammanfattning av resultaträkning

Mkr	Q3 2015	Q3 2014	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2014	Helår 2014
Nettoomsättning	103,6	29,0	267,0	66,1	135,5
Övriga intäkter	-0,2	-5,8	0,7	6,4	13,2
Värdeförändring innehav	-6,5	-1,6	32,0	26,0	22,1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4,5</b>	<b>-8,5</b>	<b>40,2</b>	<b>29,1</b>	<b>39,4</b>
Resultat före skatt	-5,2	-9,1	37,6	28,3	38,3
<b>Periodens resultat</b>	<b>-5,5</b>	<b>-9,1</b>	<b>31,4</b>	<b>28,3</b>	<b>34,4</b>

## Sammanfattning av balansräkning

Mkr	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
Anläggningstillgångar	433,8	176,2	168,7
Omsättningstillgångar	218,5	85,2	102,3
<b>Summa tillgångar</b>	<b>652,3</b>	<b>261,4</b>	<b>271,0</b>
Eget kapital	325,1	129,8	137,3
Långfristiga skulder	238,9	95,6	65,7
Kortfristiga skulder	88,4	36,0	68,0
<b>Eget kapital och skulder</b>	<b>652,3</b>	<b>261,4</b>	<b>271,0</b>

Efter förvärven av Medicvent AB, Centralbyggarna i Åkersberga AB, Metus d.o.o och Thors Trading AB uppgår Sdiptekkoncernens sammanlagda intäkter på årsbasis till 462 Mkr och det sammanlagda rörelseresultatet på årsbasis till 56 Mkr. Intäkterna och rörelseresultatet är exklusive värdeförändringar av innehav. För förvärvade bolag som har varit i koncernens ägo under mindre än ett helt räkenskapsår har de senaste årsboksluten (ÅR 2014) adderats till koncernens senaste årsbokslut (ÅR 2014).

\* Totala intäkter inkluderar värdeförändring av investering i aktier och övriga värdepapper

\*\* Vid beräkning av resultat per stamaktie har 10,5 Mkr (nio månader) respektive 3,5 Mkr (kvartal) hänförligt till utdelningar på preferensaktier reducerat periodens resultat.

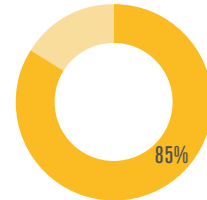
\*\*\* Vid beräkning av resultat per preferensaktie har rörelseresultat hänförligt till moderbolaget dividerats med antal preferensaktier.



### Technical Services

Technical Services tillhandahåller nischade tekniska produkter och tjänster inom bl.a. installation och service. Verksamheten som utgör kärnan i Sdip-techs verksamhet är organiserat i Electricity & Elevators och Special Solutions.

Nettoomsättningen under årets nio första månader uppgick till 256,8 Mkr (54,1 Mkr) och rörelseresultatet uppgick till 25,1 Mkr (7,3 Mkr). Den starka tillväxten är hänförlig till en hög förvärvsaktivitet inom segmentet. Dels förvärvades 51% av aktierna i två bolag verksamma inom hisservice under det tredje kvartalet 2014 och dels utökades verksamheten fram till rapportdatumet i år med ytterligare fem förvärv.



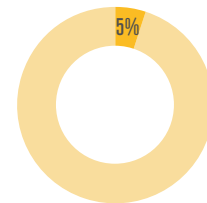
Andel av Koncernens totala intäkter



### Corporate Services

Genom Corporate Services tillhandahåller Sdipotech ett utbud av support- och konsulttjänster avseende bolags- och innovationsutveckling.

Nettoomsättningen uppgick under under årets nio första månader till 14,7 Mkr (11,5 Mkr) och rörelseresultatet uppgick till 1,5 Mkr (2,5 Mkr). Verksamheterna i affärsområdet Corporate Services upplever en god efterfrågan på sina tjänster och intjäningen är stabil.



Andel av Koncernens totala intäkter

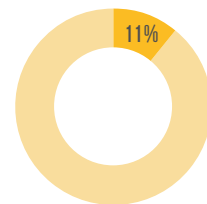


### Venture Management

Venture Management har dels till uppgift att starta och utveckla bolag och dels att optimera värdetillväxten i dessa bolag efter att de har förvärvats av Serendipity Ixora.

Totala intäkter under årets första nio månader uppgick till 32,0 Mkr (26,0 Mkr) och rörelseresultatet uppgick till 29,6 Mkr (13,4 Mkr). Intäkterna är till fullo hänförliga till värdetillväxt i Ixora.

Venture Management har efter rapportperiodens utgång avyttrats till Serendipity Ixora för en total summa om 205 Mkr, vilken erlades med aktier i Serendipity Ixora.



Andel av Koncernens totala intäkter

# FORTSATT EXPANSION



## RENODLING AV VERKSAMHETEN

Efter ett beslut vid den extra bolagsstämman den 15 oktober 2015 avyttrades segmentet Venture Management till Sdiptechs systemkoncern Serendipity Ixora. Som en del av överlåtelsen återlämnade Sdiptech även de stamaktier i Serendipity Ixora som har givet rätt till 20% av värdeökningen i Serendipity Ixoras portfölj.

Den totala ersättningen för Venture Management samt de återlämnade aktierna uppgick till 205 Mkr, vilket erlaggs med aktier i Serendipity Ixora.

Syftet med transaktionen var att tydliggöra Sdiptechs verksamhet, vilken efter avyttringen består av segmenten Technical Services och Corporate Services. Sdiptechs verksamhet utgörs därmed främst av nischade teknikbolag, samt till en mindre del av support och konsulttjänster avseende bolags- och innovationsutveckling.

## NYEMISSION

Som ett led i Sdiptechs fortsatta expansion annonserade bolaget sin avsikt att genomföra en riktad nyemission på 70 miljoner kronor till nyckelpersoner inom koncernen samt Serendipity Ixoras aktieägare, vilken beräknas vara genomförd innan året är slut.

Bolaget har under innevarande år genomfört fem förvärv och planerar att även framöver förvärva nya verksamheter till koncernen. Emissionen syftar därmed till att säkerställa en fortsatt utveckling i linje med uppsatta mål, och är sålunda en del av bolagets normala verksamhet.

## PREFERENSAKTIE

Sdiptech ABs preferensaktie är sedan mars 2015 noterad på Nasdaq Stockholm under segmentet First North Premier och handlas under kortnamn SDIP PREF med ISIN-kod SE0006758348. Sdiptech ABs Certified Adviser på Nasdaq First North Premier är Erik Penser Bankaktiebolag. Mer information finns på bolagets hemsida: [www.sdip.se](http://www.sdip.se)

Utbetalning av vinstutdelning på preferensaktier ska ske kvartalsvis i kronor. Avstämningsdagar för vinstutdelning fram till och med publicering av 2015 års årsredovisning kommer under 2015 att vara: den 15 september samt den 15 december. Avstämningsdag under 2016 kommer att vara den 15 mars.

# VD KOMMENTAR

---

## Bästa aktieägare,

Under de tre första kvartalen 2015 uppgick koncernens totala intäkter till 299,7 Mkr jämfört med 96,9 Mkr för motsvarande period förra året. Den expansiva tillväxten är ett resultat av ett medvetet fokus på att växa inom affärsområdet Technical Services genom förvärv av nischade och välskötta teknik- och ingenjörsbolag.

Vi har under kvartalet tagit ett par viktiga steg i att tydliggöra koncernens framtida kärnaffär där just Technical Services utgör startplattan för en långsiktig tillväxt. I linje med detta har vi skapat en förenklad och renodlad struktur där verksamheten Venture Management avyttrats och samtidigt genomfört en namnändring till Sdiptech - "the niche engineering company".

*"Sdiptech är en teknikkoncern som erbjuder djupt nischade tekniska produkter och tjänster. Vår affär bedrivs decentraliserat i väletablerade och finansiellt stabila verksamheter ledda av skickliga företagsledare och industrialister."*

Sedan början av året har koncernen vuxit genom fem förvärv av väldigt fina nischade teknikbolag, varav fyra under det tredje kvartalet. Genom dessa utökar vi vårt kunderbudande och vår marknadsnärvaro i Sverige och internationellt. Vi för i nuläget långt gångna diskussioner i ett antal förvärvsprocesser av verksamheter med likartad storlek och karaktär och jag ser goda förutsättningar till att kunna genomföra ett eller flera förvärv under det kommande halvåret.

Vi står välrustade organisatoriskt och är kapitaliserade för tillväxt i linje med uppsatta mål. Tack vare vår upparbetade pipeline ser vi möjligheter till en fortsatt hög förvärvstakt och avser att i god tid fylla på kassan för att kunna kapitalisera på de möjligheter vi ser. Som vi redan annonserat avser vi därför genomföra en riktad nyemission av stamaktier under det fjärde kvartalet 2015 till nyckelpersoner inom koncernens verksamheter.

Jag har en stark tro på den utstakade vägen, en kompetent organisation är på plats och när jag ser på Sdiptechs framtid är det med en stor tillförsikt. Min företrädare på VD-posten Saeid Esmaeilzadeh tar plats i styrelsen som fortsatt leds av ordförande Ashkan Pouya.

Vi ser med glädje fram emot det fortsatta arbetet under 2015.



A handwritten signature in black ink, which appears to read "Jakob Holm". The signature is written in a cursive, flowing style.

Jakob Holm  
VD, Sdiptech AB (publ.)

# KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

## DELÅRSRAPPORT FÖR JANUARI-SEPTEMBER 2015

### Year to date

- Nettoomsättning uppgick till 267,0 Mkr (66,1 Mkr)
- Resultat efter skatt var 31,4 Mkr (28,3 Mkr)
- Resultat per stamaktie under året var 1,55 kr (1,40 kr)

### Kvartalet

- Nettoomsättning juli-september 103,6 Mkr (29,0 Mkr)
- Resultat efter skatt juli-september -5,5 Mkr (-9,1 Mkr)
- Resultat per stamaktie för kvartalet -0,27 kr (-0,45 kr)

## KONCERNEN I KORTHET

Sdiptech är en teknikkoncern med inriktning mot nischade tjänster och produkter inom bl.a. installation och service. I samband med renodlingen av verksamheten då Venture Management avyttrades, tydliggjordes bolagets strategi och inriktning. Bolagets kompetens inom områden så som entreprenörskap och bolagsutveckling utgör grundläggande förutsättningar för dess fortsatta verksamhet.

Bolaget är per rapportdagen organiserat i affärsområdena Technical Services, Corporate Services och Venture Management. Målet är att leverera nischade tjänster och produkter med hög diversifieringsgrad och att vara verksam i branscher eller enskilda verksamheter med höga inträdesbarriärer. Affärsområdet Venture Management har efter rapportperiodens utgång avyttrats till Serendipity Ixora i enlighet med beslut fattat på extra bolagsstämma den 15 oktober 2015.

Koncernen består av ett flertal verksamhetsdrivande bolag som alla verkar inom något av bolagets tre affärsområden. Koncernledningen består av arbetande styrelseordförande, verkställande direktör, CFO och M&A-chef.

Koncernledningen har en gedigen kunskap om affärsutveckling inom ett brett spektrum av industrier samt erfarenhet av att framgångsrikt genomföra förvärv och fusioner och internationella expansioner. Sdiptechs koncernledning har det övergripande ansvaret för bland annat strategifrågor och övrig affärsutveckling och större investeringsbeslut.

Moderföretaget är ett aktiebolag som är registrerat i Sverige och har sitt säte i Stockholm. Besöksadressen till kontoret är Sdiptech AB (publ.), Stureplan 15, 11145 Stockholm.

Samtliga belopp redovisas i miljontal svenska kronor (Mkr) om inte annat anges.

## UTVECKLING AV RESULTAT OCH STÄLLNING

### Under det tredje kvartalet

Det tredje kvartalet präglades av de fyra förvärv som genomfördes. Den 1 juli förvärvades Medicvent AB. Förvärvet genomfördes via det nybildade bolaget Sdip Nitroso och finansierades med tillskjutet eget kapital samt förvärvskrediter. Den 2 juli förvärvades Centralbyggarna i Åkersberga AB. Förvärvet finansierades dels med tillskjutet eget kapital dels genom lämnade lån från moderbolaget om sammanlagt 11,8 MSEK i väntan på att bankfinansiering arrangeras. Förvärvet genomfördes via det nybildade dotterbolaget Sdip Skatolo. Den 19 augusti förvärvades 70% av det kroatiska bolaget Metos d.o.o. via det nybildade bolaget Sdip Crescent d.o.o. Förvärvet finansierades med tillskjutet eget kapital samt lämnade lån från moderbolaget i väntan på att bankfinansiering arrangeras.

Under kvartalet valde Sdiptechs huvudägare Serendipity Group AB att stämpla om 1 000 000 stamaktier av serie A till samma antal stamaktier av serie B. Därefter uppgår Sdiptechs utestående aktier till 22 022 150 varav 16 000 000 stamaktier av serie A, 4 272 150 stamaktier av serie B och 1 750 000 preferensaktier.

Den 18 september 2015 lämnade Sdiptech utdelning till preferensaktieägare på totalt 3,5 Mkr, vilket motsvarar 2,00 kronor per preferensaktie.

### Under det andra kvartalet

I början på det andra kvartalet lämnade moderbolaget Sdiptech ett kortfristigt lån till Eurotech Sire System, som ingår i affärsområdet Technical Services. Från lånet utgår ingen ränta och lånebeloppet uppgick till 0,6 Mkr. Den 18 juni 2015 lämnade Sdiptech utdelning till preferensaktieägare på totalt 3,5 Mkr, vilket motsvarar 2,00 kronor per preferensaktie.

### Under det första kvartalet

Den 5 januari 2015 genomförde Sdiptech via dotterbolaget Sdip Cocello förvärvet av ManKan Hiss AB. Förvärvet finansierades genom banklån som beviljades från Nordea, genom tillskott av fritt eget kapital från Sdiptech till Sdip Cocello samt en villkorad tilläggsköpeskillning. Serendipity Group AB, lämnade ett ägarlån på 48,7 Mkr till Sdiptech i samband med förvärvet av ManKan innan lånefinansiering med banken var färdigställd. Serendipity Group AB är största ägare och moderbolag till Sdiptech. Den 11 februari 2015 beslöt styrelsen Sdiptech AB (publ.) att erbjuda allmänheten och institutionella investerare i Sverige att teckna preferensaktier i bolaget.

Teckningskursen i erbjudandet uppgick till 100 kronor per preferensaktie. Den årliga preferensutdelningen uppgår till 8 kronor per preferensaktie, där 2 kr betalas ut per kvartal

vilket ger en årlig direktavkastning motsvarande 8,0 procent. Erbjudandet utökades den 19 februari till att omfatta 1 750 000 preferensaktier motsvarande 175 Mkr. Erbjudandet löpte ut den 20 februari 2015. Inom ramen för erbjudandet tilldelades cirka 1 800 privatpersoner och institutionella investerare preferensaktier i Sdiptech.

Totalt tillfördes Sdiptech AB 175 Mkr före emissionskostnader. Efter nyemissionen uppgår det totala antalet aktier i Sdiptech AB till 22 022 150 varav 17 000 000 stamaktier av serie A, 3 272 150 stamaktier av serie B och 1 750 000 preferensaktier.

Den 27 februari 2015 erhöll Sdiptech AB slutligt godkännande för upptagande till handel på Nasdaq First North Premier. Första dag för handel med Sdiptechs preferensaktier på NASDAQ First North Premier var den 4 mars 2015. Den 18 mars 2015 lämnade Sdiptech utdelning till preferensaktieägare på totalt 3,5 Mkr, vilket motsvarar 2 kronor per preferensaktie.

## FINANSIELL INFORMATION

### Resultaträkning

#### Intäkter

##### *Nettoomsättning*

Koncernens nettoomsättning under det tredje kvartalet 2015 uppgick till 103,6 Mkr (29,0 Mkr).

Koncernens nettoomsättning under årets nio första månader uppgick till 267,0 Mkr (66,1 Mkr). I årets omsättning ingår de fyra förvärv som genomfördes under det tredje kvartalet, från förvärvstidpunkten fram till rapportdagen. De förvärv som genomfördes under slutet på 2014 och i början på 2015 (St Eriks Hiss, KM Hiss och Portservice och ManKan Hiss) bidrar med fulla intäkter under innevarande år, vilket till stor del utgör koncernens omsättningsökning.

##### *Värdeförändring innehav*

Värdeförändring i värdepappersinnehav under det tredje kvartalet 2015 uppgick till -6,5 Mkr (1,6 Mkr) och hänförs till värdeförändring av Sdiptechs innehav i Serendipity Ixora.

Värdeförändring i värdepappersinnehav under årets nio första månader avser främst värdeförändringar i Sdiptechs innehav av stamaktier i Serendipity Ixora och uppgick 32,0 Mkr (26,0 Mkr). Att Serendipity Ixoras aktier förändrar sitt värde är främst ett resultat av värdeförändringar i Serendipity Ixoras portföljbolag.

### Kostnader

#### *Personalkostnader*

Personalkostnader under det tredje kvartalet 2015 uppgick till 40,5 Mkr (11,4 Mkr). Ökning i personalkostnader förklaras med de under perioden genomförda förvärven inom affärsområdet Technical Services, där bland annat Metus har en betydande personalstyrka, samt att föregående års förvärv ingår till sin helhet i innevarande års siffror.

Sammanlagt under de första nio månaderna uppgick personalkostnader till 98,1 Mkr (28,1 Mkr). Ökningen består även här i ett ökat antal dotterbolag inom koncernen, där bolag förvärvade under 2014 får fullt genomslag.

#### *Övriga externa kostnader*

Under det tredje kvartalet 2015 uppgick övriga externa kostnader till 14,0 Mkr (5,5 Mkr) och handelsvaror uppgick till 46,3 Mkr (12,9 Mkr). Ökningen består i ett ökat antal dotterbolag inom koncernen, där bolag förvärvade under 2014 får fullt genomslag.

#### *Rörelseresultat*

Under det tredje kvartalet uppgick koncernens rörelseresultat till -4,5 Mkr (-8,5 Mkr). Det negativa rörelseresultatet under det tredje kvartalet är en effekt av värdeförändringar av investeringar i aktier om -6,5 Mkr (-1,6 Mkr), samt transaktionsrelaterade kostnader om 5,2 Mkr.

Koncernens rörelseresultat uppgick för de första nio månaderna 2015 till 40,2 Mkr (29,1 Mkr). Under årets nio första månader 2015 har affärsområdet Technical Services bidragit till rörelseresultatet med 25,1 Mkr (7,3 Mkr), Corporate Services och Venture Management med 1,5 Mkr (2,5 Mkr) respektive 29,6 Mkr (13,4 Mkr).

### Balansräkning

#### *Tillgångar*

Koncernens totala tillgångar uppgick den 30 september 2015 till 652,3 Mkr, jämfört med 271,0 Mkr per 31 december 2014, vilket är en ökning på 381,3 Mkr. Genom de förvärv som genomförts under året har koncernen balansräkning utökats, samt att likvida medel från Bolagets emission av preferensaktier i februari 2015 om 1 67,1 Mkr ökat balansomslutningen.

#### *Anläggningstillgångar*

Goodwill ökade under 2015 med 205,3 Mkr och uppgick därmed per 30 september 2015 till 313,3 Mkr (108,0 Mkr per 31 december 2014). Ökningen av goodwill är direkt hänförlig till de fem förvärven under året.

Materiella anläggningstillgångar ökade med 5,5 Mkr och uppgick den 30 september 2015 till 18,8 Mkr (13,3 Mkr per 31 december 2014).

Aktier och övriga värdepapper ökade med 32,0 Mkr och uppgick den 30 september 2015 till 77,3 Mkr (45,3 Mkr per 31 december 2014). Förändringen är hänförlig till värdeökning av Sdiptechs innehav av stamaktier i Ixora. Bolaget innehar samtliga utestående stamaktier i Ixora och bolagets totala innehav av stamaktier i Ixora uppgick per den 30 september 2015 till 2 200 000 stamaktier (2 200 000 per 31 december 2014).

#### *Likvida medel*

Likvida medel ökade med 42,8 Mkr och uppgick den 30 september 2015 till 82,3 Mkr (39,5 Mkr per 31 december 2014). Ökningen beror främst på tillförseln av likvida medel från Bolagets emissionen av preferensaktier om 167,1 Mkr, samt har därefter reducerats vid de förvärv som genomförts samt av löpande utgifter för verksamheterna.

Under inledningen av året placerades 20 Mkr utav likvida medel i en kapitalförsäkring och klassificeras därefter som en finansiell anläggningstillgång.

#### *Eget kapital*

Eget kapital hänförligt till Bolagets aktieägare ökade under de första nio månaderna med 185,1 Mkr och uppgick per den 30 september 2015 till 303,6 Mkr (118,5 Mkr per 31 december 2014). Ökningen förklaras av nyemissionen av preferensaktier om 175,0 Mkr (före emissionskostnader på 7,9 Mkr), Resultat för de första nio månaderna om 28,8 Mkr och utdelningen på preferensaktien om -10,5 Mkr. Innehav utan bestämmande inflytande ökade med 2,6 Mkr och uppgick den 30 september 2015 till 21,5 Mkr (18,8 Mkr per 31 december 2014).

### **Skulder**

#### *Långfristiga skulder*

Räntebärande långfristiga skulder ökade under de nio första månaderna 2015 med 72,9 Mkr och uppgick den 30 september 2015 till 138,1 Mkr (65,2 Mkr). Den del av de långfristiga skulderna som förfaller till betalning inom den närmsta tolv månadersperioden klassificeras som räntebärande kortfristiga skulder i koncernens balansräkning.

Icke-räntebärande långfristiga skulder ökade med 100,3 Mkr och uppgick den 30 september 2015 till 100,8 Mkr (0,5 Mkr). Ökningen är hänförlig till de tilläggsköpeskillningar som per rapportdagen bedöms som sannolika att utbetalas under respektive förvärvsavtal.

#### *Kortfristiga skulder*

Sammanlagda kortfristiga skulder ökade med 20,4 och uppgick den 30 september 2015 till 88,4 Mkr (68,0 Mkr per den 31 december 2014).

### **Förvärv**

Under det tredje kvartalet 2015 har Sdiptech investerat totalt 149,1 Mkr i Centralbyggarna, Medicvent, Thors Trading och Metus. Samtliga bolag ingår i segmentet Technical Services. Under det första kvartalet 2015 förvärvade Sdiptech även ManKan Hiss AB inom affärsområdet Technical Services. Totalt för året uppgår investeringen till 196,3 Mkr.

### **Finansiering**

Under det första halvåret 2015 i samband med förvärvet av ManKan Hiss den 5 januari 2015, lämnade Sdiptech ägarbolag Serendipity Group AB ett ägarlån på 22,7 Mkr, som enligt avtalet ska återbetalas den 5 april 2016. Lånet löper utan ränta. Detta förvärv har även finansierats med ett lån från bank på totalt 26 Mkr. Lånet löper på 5 år med rörlig ränta och amorteringskrav.

I februari 2015 genomförde Sdiptech AB en nyemission av 1 750 000 preferensaktier motsvarande 175 Mkr före emissionskostnader.

### **Risker och osäkerhetsfaktorer**

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker, främst relaterade till lån, kundfordringar, leverantörsskulder.

De finansiella riskerna består av finansieringsrisk, ränterisk, kreditrisk. För mer detaljerad information hänvisas till not 2 i årsredovisningen.

### **Transaktioner med närstående**

För information om transaktioner med närstående hänvisas till not 7.

### **Framtida utveckling**

Målet för koncernens utveckling är att fortsätta växa både organisk och genom förvärv samt skapa långsiktig och uthållig resultatutveckling.



#### *Resultattillväxt*

Sdiptechs mål är att generera en årlig genomsnittlig rörelseresultat-tillväxt som överstiger 20 procent.

#### *Lönsamhet*

Målet är att Sdiptechs rörelsemarginal överstiger 10 procent.

#### *Skuldsättningsgrad*

Räntebärande skulder ska ej överstiga 50 procent av bolagets totala tillgångar.

### **Moderbolaget**

#### **Intäkter**

Under det tredje kvartalet 2015 uppgick moderbolagets nettoomsättning till 0,1 Mkr (0,4 Mkr). Övriga rörelseintäkter uppgick för samma period till 0,6 Mkr (0,1 Mkr).

#### *Värdeförändring innehav*

Värdeförändring i värdepappersinnehav under det tredje kvartalet 2015 uppgick till -6,5 Mkr (-7,2 Mkr) och hänförs till värdeförändring av Sdiptechs innehav i Serendipity Ixora.

Värdeförändring i värdepappersinnehav under årets nio första månader avser främst värdeförändringar i Sdiptechs innehav av stamaktier i Serendipity Ixora och uppgick 32,0 Mkr (26,0 Mkr). Att Serendipity Ixoras aktier förändrar sitt värde är främst ett resultat av värdeförändringar i Serendipity Ixoras portföljbolag.

#### **Resultat**

Under det tredje kvartalet 2015 uppgick moderbolagets resultat till -12,0 Mkr (-11,1 Mkr).

Moderbolagets resultat under de nio första månaderna 2015 uppgick till 16,0 Mkr (19,4 Mkr). I resultatet ingår orealiserade värdeförändringar av aktier och andelar med 32,0 Mkr (26,0 Mkr).

Moderbolagets kostnader har ökat något både vad avser det tredje kvartalet och årets nio första månader. I takt med bolagets expansion har moderbolaget utökat sin personalstyrka samt att den högre förvärvstakten under både kvartalet och året totalt sett har bidragit till ökade transaktionsrelaterade kostnader.

#### *Likvida medel och Eget kapital*

Moderbolagets likvida medel uppgår vid periodens slut till 23,8 Mkr (10,8 Mkr per 31 december 2014). Eget kapital uppgår per den 30 september 2015 till 276,4 Mkr (103,7 Mkr per 31 december 2014).

#### *Transaktioner med närstående*

För information om transaktioner med närstående hänvisas till not 7.

#### *Ägarstruktur och aktie*

Serendipity Group AB (namnändrat från Rootberg AB) ägde per den 30 september 2015 75,8% av kapital och 96,8% av röster i Sdiptech. Totalt antal aktier i Sdiptech uppgick per den 30 september 2015 till 22 022 150 varav 16 000 000 A-aktier, 4 272 150 B-aktier och 1 750 000 preferensaktier. Risker och osäkerhetsfaktorer för koncernen sammanfaller med moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer.

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande uppställningar Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat, Koncernens rapport över finansiell ställning, Koncernens rapport över förändringar i eget kapital, Koncernens rapport över kassaflöden, beskrivning av redovisningsprinciper samt noter.

Alla belopp uttrycks i miljontal svenska kronor (Mkr) där ej annat anges.

# KONGERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor (Mkr)	Not	2015-06-30	2014-06-30	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01
		2015-09-30	2014-09-30	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
Nettoomsättning		103,6	29,0	267,0	66,1	135,5
Övriga intäkter		-0,2	-5,8	0,7	6,4	13,2
Värdeförändring innehav	3	-6,5	-1,6	32,0	26,0	22,1
Personalkostnader		-40,5	-11,4	-98,1	-28,1	-51,8
Handelsvaror		-46,3	-12,9	-123,1	-27,1	-55,9
Övriga externa kostnader		-14,0	-5,5	-36,6	-13,9	-22,6
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-0,7	-0,3	-1,8	-0,3	-1,1
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-4,5</b>	<b>-8,5</b>	<b>40,2</b>	<b>29,1</b>	<b>39,4</b>
Finansiella intäkter		0,3	0,1	0,3	0,1	0,1
Finansiella kostnader		-1,0	-0,7	-2,9	-0,9	-1,2
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-5,2</b>	<b>-9,1</b>	<b>37,6</b>	<b>28,3</b>	<b>38,3</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-5,2</b>	<b>-9,1</b>	<b>37,6</b>	<b>28,3</b>	<b>38,3</b>
Skatt på periodens resultat		-0,3		-6,2		-3,9
<b>Periodens resultat</b>		<b>-5,5</b>	<b>-9,1</b>	<b>31,4</b>	<b>28,3</b>	<b>34,4</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>						
Omräkningsdifferens		-0,3	-	-	-	-
<b>Summa totalresultat för perioden</b>		<b>-5,8</b>	<b>-9,1</b>	<b>31,4</b>	<b>28,3</b>	<b>34,4</b>
Periodens resultat hänförligt:						
Moderföretagets aktieägare		-6,6	-9,1	28,8	28,1	30,4
Innehav utan bestämmande inflytande		1,1	-	2,6	0,2	4,0
Resultat per aktie före och efter utspädning (baserad på resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare), kr*		-0,50	-0,45	0,90	1,39	1,50
Antal stamaktier vid periodens utgång (Miljontal)		20,3	20,3	20,3	20,3	20,3
Genomsnittligt antal stamaktier (Miljontal)		20,3	20,3	20,3	20,3	20,3

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i miljoner kronor (Mkr)	Not	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	5	313,3	108,1	108,0
Materiella anläggningstillgångar		18,8	14,6	13,3
Investeringar i aktier och övriga värdepapper	4	77,4	48,0	45,3
Långfristiga fordringar		24,4	5,5	2,1
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>433,9</b>	<b>176,2</b>	<b>168,7</b>
Omsättningstillgångar				
Färdiga varor och handelsvaror		28,9	7,4	9,8
Kundfordringar		68,6	15,4	37,4
Aktuella skattefordringar		4,9	5,9	0,8
Övriga fordringar		16,9	0,9	5,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		16,8	11,0	9,6
Likvida medel		82,3	44,6	39,5
Summa omsättningstillgångar		218,5	85,2	102,3
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>652,3</b>	<b>261,4</b>	<b>271,0</b>
Belopp i miljoner kronor (Mkr)		2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
<b>EGET KAPITAL</b>				
Kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare				
Aktiekapital		0,6	0,5	0,5
Övrigt tillskjutet kapital		172,4	5,4	5,4
Upparbetat resultat inklusive periodens totalresultat		130,5	109,0	112,6
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		<b>303,5</b>	<b>114,9</b>	<b>118,5</b>
Innehav utan bestämmande inflytande		21,5	14,9	18,8
<b>TOTALT EGET KAPITAL</b>		<b>325,0</b>	<b>129,8</b>	<b>137,3</b>
<b>SKULDER</b>				
Långfristiga skulder				
Räntebärande långfristiga skulder		173,8	92,8	65,2
Icke räntebärande långfristiga skulder		12,0	2,8	0,5
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>185,9</b>	<b>95,6</b>	<b>65,7</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder		22,4	14,1	16,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		18,6	6,8	9,9
Aktuella skatteskulder		8,1	8,1	14,9
Övriga kortfristiga skulder		92,3	7,0	26,8
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>141,4</b>	<b>36,0</b>	<b>68,0</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>327,3</b>	<b>131,6</b>	<b>133,7</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>652,3</b>	<b>261,4</b>	<b>271,0</b>
Ställda säkerheter		109,2	0,2	62,7
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga	Inga

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i miljoner kronor (Mkr)	Hänförligt till moderföretagets aktieägare				Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat			
<b>Ingående balans 2015-01-01</b>	0,5	5,4	-	112,5	118,5	18,8	137,3
<b>Totalresultat</b>							
Årets resultat	-	-	-	28,8	28,8	2,6	31,4
Övrigt totalresultat för året	-	-	-0,3	-	-0,3	0	-0,3
<b>Summa Totalresultat</b>	-	-	-0,3	28,8	28,5	2,6	31,1
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Utdelning på preferensaktier	-	-	-	-10,5	-10,5	-	-10,5
Nyemissionskostnader	-	-7,9	-	-	-7,9	-	-7,9
Nyemission	0,1	174,9	-	-	175,0	-	175,0
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	0,1	167,0	-	-10,5	156,6	-	156,6
<b>Utgående balans per 15-09-30</b>	0,6	172,4	-0,3	130,8	303,5	21,5	325,0
<b>Ingående balans 2014-01-01</b>	0,5	5,4	-	80,8	86,7	-	86,7
<b>Totalresultat</b>							
Årets resultat	-	-	-	28,1	28,1	0,2	28,3
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa Totalresultat</b>	-	-	-	28,1	28,1	0,2	28,3
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	14,7	14,7
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	-	-	-	-	-	14,7	14,7
<b>Utgående balans 2014-09-30</b>	0,5	5,4	-	109,0	114,9	14,9	129,8
<b>Ingående balans 2014-01-01</b>	0,5	5,4	-	80,8	86,7	-	86,7
<b>Totalresultat</b>							
Årets resultat	-	-	-	30,4	30,4	4,0	34,4
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa Totalresultat</b>	-	-	-	30,4	30,4	4,0	34,4
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	1,4	1,4	14,8	16,2
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	-	-	-	1,4	1,4	14,8	16,2
<b>Utgående balans 2014-12-31</b>	0,5	5,4	-	112,6	118,5	18,8	137,3

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i miljoner kronor (Mkr)	Not	2015-01-01 2015-09-30	2014-01-01 2014-09-30	2014-01-01 2014-12-31
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>				
Resultat före skatt		37,6	32,5	38,3
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Återläggning av avskrivningar		1,8	0,3	1,1
Värdeförändringar ej kassapåverkande		-32,0	-26,0	-22,1
Övriga poster ej kassapåverkande		-	-	-6,3
Reaförlust		-	-	0,2
Betald skatt		-6,3	-	-2,3
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>1,0</b>	<b>6,7</b>	<b>8,9</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>				
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		6,9	2,2	-7,4
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		-21,2	-8,5	1,8
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-13,2</b>	<b>0,4</b>	<b>3,3</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>				
Investeringar i koncernbolag		-160,3	-18,4	-65,8
Försäljning andelar i koncernföretag		-	32,5	0,4
Investering aktier och andelar		-	-	-2,7
Förvärv av finansiella tillgångar		-20,4	-	-
Försäljning aktier och andelar		-	-	32,4
Amortering av lämnade lån		-	20,0	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-2,9	-	-0,2
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-183,6</b>	<b>34,1</b>	<b>-35,9</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission		167,1	0,2	-
Upptagna lån		125,7	-	70,0
Amortering av lån		-42,6	-25,5	-26,2
Erhållna aktieägartillskott		-	-	-
Lämnade utdelningar		-10,5	-	-0,3
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>239,7</b>	<b>-25,4</b>	<b>43,5</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>42,9</b>	<b>9,1</b>	<b>10,9</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>		<b>39,5</b>	<b>35,6</b>	<b>28,6</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>82,3</b>	<b>44,7</b>	<b>39,5</b>

# RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

Belopp i miljoner kronor (Mkr)	2015-06-30	2014-06-30	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01
	2015-09-30	2014-09-30	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
Nettoomsättning	0,1	0,4	0,6	0,4	1,2
Övriga rörelseintäkter	0,6	0,1	1,3	0,4	6,3
Värdeförändring innehav	-6,5	-7,2	32,0	26,0	22,1
Personalkostnader	-1,9	-1,8	-5,2	-5,3	-9,6
Övriga externa kostnader	-4,3	-2,6	-12,6	-7,7	-11,2
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-	-	-0,1	0,0	-0,1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-12,0</b>	<b>-11,1</b>	<b>16,0</b>	<b>13,7</b>	<b>8,7</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0,0	0,0	0,0	5,9	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0,0	0,1	0,0	-0,3	0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>5,6</b>	<b>0</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-12,0</b>	<b>-11,0</b>	<b>16,0</b>	<b>19,4</b>	<b>8,7</b>
Skatt på årets resultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-12,0</b>	<b>-11,0</b>	<b>16,0</b>	<b>19,4</b>	<b>8,7</b>
<b>Resultat per aktie före och efter utspädning, kr</b>	<b>-0,59</b>	<b>-0,54</b>	<b>0,79</b>	<b>0,95</b>	<b>0,43</b>
Antal stamaktier vid periodens utgång (Miljontal)	20,3	20,3	20,3	20,3	20,3
Genomsnittligt antal stamaktier (Miljontal)	20,3	20,3	20,3	20,3	20,3

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i tusen kronor (Tkr)	Not	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		0,1	0,2	0,2
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Andelar i koncernföretag		178,3	92,9	38,8
Aktier och övriga värdepapper		20,1	11,7	45,3
Långfristiga fordringar		14,4	-	11,7
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>213,0</b>	<b>104,8</b>	<b>96,0</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		0,2	0,1	0,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0,7	0,2	0,4
Kortfristiga fordringar koncernföretag		61,9	-	-
Övriga kortfristiga fordringar		1,7	0,6	0,7
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>64,5</b>	<b>1,0</b>	<b>1,3</b>
Kassa och bank		23,8	21,0	10,8
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>88,3</b>	<b>22,0</b>	<b>12,1</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>301,2</b>	<b>126,8</b>	<b>108,1</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		0,6	0,5	0,5
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>0,6</b>	<b>0,5</b>	<b>0,5</b>
<b>Fritt eget kapital</b>				
Överkursfond		172,5	5,4	5,4
Balanserat resultat		87,3	89,1	89,1
Periodens vinst		16,0	19,4	8,7
<b>Summa eget kapital</b>		<b>276,4</b>	<b>114,4</b>	<b>103,7</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Icke-räntebärande långfristiga skulder		23,7	8,1	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>23,7</b>	<b>8,1</b>	<b>-</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder		0,7	1,0	0,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		0,1	0,5	0,6
Aktuella skatteskulder		0,0	0,3	0,9
Övriga kortfristiga skulder		0,4	2,5	2,1
<b>Summa skulder</b>		<b>1,2</b>	<b>4,4</b>	<b>4,3</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>301,2</b>	<b>126,8</b>	<b>108,1</b>
Ställda säkerheter		0,21	0,11	0,21
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga	Inga

# NOTER

---

## **REDOVISNINGSPRINCIPER I ENLIGHET MED IFRS**

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (EU).

Moderbolagets delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR2 Redovisning för juridisk person.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats för koncern och moderbolag som vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen.



## **NOT 1 VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR VID TILLÄMPNING AV KONCERNENS REDOVISNINGSPRINCIPER**

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

### **Ägande i företag där innehav överstiger 50%, men konsolidering inte genomförs**

Sdipotech äger 100 procent av stamaktierna i Ixora, vilket motsvarar cirka 37 procent av bolagets befintliga aktier. Stamaktierna har ett röstvärde om 10 röster per aktie mot preferensaktiernas 1. Till följd av ett avtal mellan Serendipity Group AB och Sdipotech har Sdipotech inte bestämmande inflytande över Ixora varför bolaget i enlighet med IFRS10 inte konsolideras. Stamaktierna har rätt till 20 procent av utdelningar och andra värdeöverföringar, ned till ett belopp som innebär att Ixoras egna kapital lägst motsvarar summan av aktiekapital, överkurs och aktieägartillskott som tillförts Ixora (reducerat med eventuell överutdelning) i enlighet med Ixoras bolagsordning. Utöver stamaktierna finns vid tidpunkten för denna kvartalsrapport 3 772 264 preferensaktier i Ixora. Preferensaktierna berättigar till 80 procent av utdelning och andra värdeöverföringar från Ixora. I övrigt har preferensaktieägarna företräde till utdelning och andra värdeöverföringar framför stamaktieägarna. Sdipotechs resultaträkning påverkas med 20 procent av värdeförändringar i Ixora. Först vid utdelningstillfällen realiserar dessa vinster genom kassaflöde till Sdipotech. Då vinster i Ixora beräknas på portföljnivå, inte per investering, påverkas vinster som ej delats ut, intill nästa utdelningstillfälle, av portföljens totala utveckling.

### **Uppskattningar av verkligt värde**

Uppskattningar av verkligt värde i verksamheter påverkar främst koncernens Goodwill, moderbolagets innehav i aktier i dotterbolag samt innehavet i Serendipity Ixora AB som redovisas under posten aktier och andra andelar i balansräkningen. Resultatutvecklingen i de förvärvade bolagen kan komma att få inverkan på det redovisade värdet på goodwill och bokfört värde på aktier i dotterbolag med hänsyn till eventuell nedskrivning. Det bokförda värdet på innehavet i Serendipity Ixora kommer att påverkas både positivt och negativt till följd av bedömningarna av de underliggande investeringarnas värden.

## NOT 2 SEGMENTREDOVISNING

Bolaget har sedan 1 januari 2015 valt att särredovisa koncerngemensamma intäkter och kostnader. Sdiptechs gemensamma funktioner har uppdraget att stödja koncernledning och respektive affärsområde i koncerngemensamma frågor. Till koncernens gemensamma funktioner hör ekonomi, M&A, investor relations, marknadsföring samt personalkostnader

för moderbolagets anställda. I gruppgemensamma funktioner ingår även kostnader för Venture Growth, dvs den delen av Venture Management som förvaltar Serendipity Ixora. För årets första nio månader uppgår dessa kostnader totalt till 11,3 Mkr.

Segmentinformation koncern 2015-01-01 - 2015-09-30	Technical Services	Corporate Services	Venture Management	Gruppge- mensamma funktioner/ elimineringar	Summa
Nettoomsättning	256,8	14,7	-	-4,5	267,0
Övriga intäkter	0,4	0,2	-	0,1	0,7
Värdeförändringar aktier	-	-	32,0	-	32,0
Personalkostnader	-82,2	-9,8	-2,3	-3,8	-98,1
Övriga externa kostnader	-148,2	-3,6	-4,8	-3,2	-159,7
Avskrivningar	-1,7	-	-	-0,1	-1,8
<b>Rörelseresultat</b>	<b>25,1</b>	<b>1,5</b>	<b>24,9</b>	<b>-11,3</b>	<b>40,2</b>
Finansnetto	-2,6	-	-	-	-2,6
<b>Resultat före skatt</b>	<b>22,5</b>	<b>1,5</b>	<b>24,9</b>	<b>-11,3</b>	<b>37,6</b>

Segmentinformation koncern 2014-01-01 - 2014-09-30	Technical Services	Corporate Services	Venture Management	Gruppge- mensamma funktioner/ elimineringar	Summa
Nettoomsättning	54,1	11,5	-	0,4	66,1
Övriga intäkter	0,1	0,3	5,9	0,2	6,4
Värdeförändringar aktier	-	-	26,0	-	26,0
Personalkostnader	-14,8	-7,9	-5,3	-	-28,1
Övriga externa kostnader	-31,9	-1,4	-7,3	-0,5	-41,0
Avskrivningar	-0,2	-	-	-	-0,3
<b>Rörelseresultat</b>	<b>7,2</b>	<b>2,5</b>	<b>19,3</b>	<b>0,1</b>	<b>29,1</b>
Finansnetto	-0,8	-	-	-	-0,8
<b>Resultat före skatt</b>	<b>6,4</b>	<b>2,5</b>	<b>19,3</b>	<b>0,1</b>	<b>28,3</b>

Segmentinformation koncern 2014-01-01 - 2014-12-31	Technical Services	Corporate Services	Venture Management	Gruppge- mensamma funktioner/ elimineringar	Summa
Nettoomsättning	-	17,9	117,9	-0,2	135,5
Övriga intäkter	5,9	0,1	0,3	6,9	13,2
Värdeförändringar aktier	22,1	-	-	-	22,1
Personalkostnader	-9,7	-11,1	-31,0	-	-51,8
Övriga externa kostnader	-9,8	-3,2	-65,4	-	-78,5
Avskrivningar	-0,1	-	-1,0	-	-1,1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>8,4</b>	<b>3,7</b>	<b>20,7</b>	<b>6,7</b>	<b>39,4</b>
Finansnetto	-	-	-1,1	-	-1,1
<b>Resultat före skatt</b>	<b>8,4</b>	<b>3,7</b>	<b>19,6</b>	<b>6,7</b>	<b>38,3</b>

Technical Services tillhandahåller kvalificerade teknisk tjänster och produkter i olika former. Per den 30 september 2015 inkluderade segmentet: Eurotech Sire System, Stockholms Hiss- & Elteknik, St Eriks Hiss, KM Hiss & Portservice, ManKan Hiss, Medicvent AB, Centralbyggarna i Åkersberga AB, Metus d.o.o., samt Thors Trading AB.

Corporate Services tillhandahåller support- och konsulttjänster med fokus på bolags- och innovationsutveckling. Per den 30 september inkluderade segmentet Avanture med sina koncernbolag Scom och Forward Technologies, Sprof med sina dotterbolag S.Legal och Sprof Consulting.

Venture Management har till uppgift att starta och utveckla nya bolag och innovationer som har sin grund i kunskapsintensiva miljöer. Per den 30 september 2015 inkluderade segmentet VZL (vilande), Intelligent Art, Swedish Pharma och Nextseal (f.d. Kamfas).

Bolaget har sedan 1 januari 2015 valt att särredovisa koncerngemensamma intäkter och kostnader. I gruppgemensamma funktioner ingår även kostnader för Venture Growth, dvs den delen av Venture Management som förvaltar Serendipity Ixora.

### NOT 3 VÄRDEFÖRÄNDRING INNEHAV

Värdeförändring i värdepappersinnehav avser främst värdeförändringar i Sdiptechs innehav av stamaktier i Ixora och uppgick under det tredje kvartalet 2015 till -6,5 Mkr (-1,6 Mkr). Sammanlagt under de första nio månaderna 2015 uppgick värdeförändring i värdepappersinnehav till 32,0 Mkr (26 Mkr). Ökningen beror främst på en värdeförändring i Ixoras portföljbolag Voff Science AB, där en riktad nyemission till externa investerare skett, vilket resulterat i en omvärdering av bolaget.

Även ett annat av Ixoras portföljbolag OrganoClick AB har bidragit till värdeförändringen efter en kapitalanskaffning i samband med bolagets börsintroduktion.

För mer detaljerad information om bolagets värderingsprinciper hänvisas det till not 2.10 i Årsredovisningen 2014.

### NOT 4 VERKLIGT VÄRDEHIERARKI

Sdiptech klassificerar värdering till verkligt värde med hjälp av verkligt värdehierarkin som speglar tillförlitligheten av de indata som används för att göra värderingar. Verkligt värdehierarkin har följande nivåer:

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

**Nivå 2:** Andra observerbara data för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt, dvs. som prisnoteringar, eller indirekt, d.v.s. härledda från prisnoteringar.

**Nivå 3:** Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata.

Det redovisade värdet hänförs till finansiella anläggningstillgångar i balansräkningen.

#### Följande tabell visar tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per den 30 Sep 2015

Koncernen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Ingående balans vid årets början	-	-	45,3
Anskaffningsvärde vid köp av nya andelar	-	-	-
Avyttring andelar	-	-	-
Utdelning	-	-	-
Värdering till verkligt värde över resultaträkningen	-	-	32,0
Vid periodens slut	-	-	77,3
<b>Moderbolaget</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>
Ingående balans vid årets början	-	-	45,3
Anskaffningsvärde vid köp av nya andelar	-	-	-
Avyttring andelar	-	-	-
Värdering till verkligt värde över resultaträkningen	-	-	32,0
Vid periodens slut	-	-	77,3

## NOT 4 VERKLIGT VÄRDEHIERARKI – FORTSÄTTNING

Följande tabell visar tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per den 30 Sep 2015

Koncernen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Ingående balans vid årets början	-	-	51,3
Anskaffningsvärde vid köp av nya andelar	-	-	2,6
Avyttring andelar	-	-	-32,0
Utdelning	-	-	-
Värdering till verkligt värde över resultaträkningen	-	-	26,1
Vid periodens slut	-	-	48,0

Moderbolaget	Nivå 1	Nivå 2	
Ingående balans vid årets början	-	-	51,3
Anskaffningsvärde vid köp av nya andelar	-	-	2,6
Avyttring andelar	-	-	-32,0
Värdering till verkligt värde över resultaträkningen	-	-	26,1
Vid periodens slut	-	-	48,0

Sdiptech äger samtliga stamaktier i Serendipity Ixora vilket ger rätt till 20 procent av värdeökningen, resterande del tillfaller preferensaktieägarna.

Bolagets innehav i Ixora värderas till verkligt värde enligt den rätt till del av värdeökningen som de ägda aktierna ger. Värdet på Ixora baseras på värdet på de ägarandelar i bolag (portföljbolagen) som Ixora har med justering för likvida medel och skulder i Ixora. Portföljbolagen består av noterade och onoterade bolag, där de noterade värderas utifrån aktuell börskurs och de onoterade vanligtvis utifrån senaste transaktion så länge motparten inte är en närstående part.

## NOT 5 RÖRELSEFÖRVARV

### Förvärsanalyser

Förvärvade tillgångar	Centralbyggarna				
	ManKan Hiss	Medicvent	i Åkersberga	Thors Trading	Metus
Anläggningstillgångar	-	-	0,4	1,8	4,0
Omsättningstillgångar	37,1	16,0	19,8	14,4	24,9
Kortfristiga skulder	-22,0	-3,9	-7,6	-2,1	-11,7
Uppskjuten skatteskuld	-0,1	-0,8	-1,3	-1,9	-
Nettoidentifierbara tillgångar och skulder	15,0	11,3	11,3	12,3	17,2
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-
Koncerngoodwill*	44,0	53,7	19,6	29,7	58,2
Överförd ersättning	59,0	65,1	31,0	42,0	75,4
<b>Överförd ersättning</b>					
Likvida medel	47,2	50,0	15,0	36,0	48,1
Villkorad köpeskillning	11,8	15,1	16,0	6,0	27,4
Totalt överförd ersättning	59,0	65,1	31,0	42,0	75,4

### Likvidpåverkan på koncernen

Förvärvade likvida medel	18,9	6,3	5,0	1,1	4,7
Överförd ersättning	-47,2	-50,0	-15,0	-36,0	-48,1
Total likvidpåverkan	-28,3	-43,7	-10	-34,9	-43,4

\* Koncerngoodwill avser skillnaden mellan nettoidentifierbara tillgångar och skulder och överförd ersättning. Förvärsanalysen är preliminär och det pågår en analys för att fastställa det verkliga värdet av nettotillgångarna.

Bolaget förvärvade, genom ett dotterbolag, samtliga aktier i ManKan Hiss enligt avtal daterat den 21 november 2014.

Aktierna tillträdades den 5 januari 2015. Som dellikvid för förvärvet har säljarna rätt till tilläggsköpeskillningar och i samband med att årsstämma i ManKan Hiss beslutade om utdelning utgick en första tilläggsköpeskillning till säljarna. Om resultatet efter skatt under en period efter förvärvet överstiger vissa trösklar har säljarna rätt till

sådan överskjutande del som ytterligare tilläggsköpeskillning. Preferensaktier i det förvärvande dotterbolaget har därför emitterats som en del av tilläggsköpeskillningsmekanismen. Aktieöverlåtelseavtalet innehåller bland annat garantier från säljarna avseende t.ex. ManKan Hiss och dess verksamhet. Säljarnas ansvar för garantierna är begränsat såväl till belopp som till tid.

## NOT 5 RÖRELSEFÖRVÄRV - FORTSÄTTNING

I syfte att stärka affärsområdet Technical Services förvärvade Sdipotech per den 1 juli 2015 samtliga aktier i Medicvent AB. Den goodwill som uppstår i samband med förvärvet härrör från värden i rörelsen som överstiger de förvärvade nettotillgångarna. Bolaget ingår i affärsområdet Technical Services. Medicvent AB grundades 1983 och utför installation och service av affärskritiska byggtkniska installationer i sjukhusmiljö. Bolaget har under lång tid påvisat god underliggande lönsamhet.

Omsättningen under 2014 uppgick till cirka 25 Mkr.  
Nettoresultat under 2014 uppgick till ca 5,2 Mkr.  
Medelantal anställda under 2014: 7 st.

I syfte att stärka affärsområdet Technical Services förvärvade Sdipotech per den 2 juli 2015 förvärvade Sdipotech samtliga aktier i CentralByggarna i Åkersberga AB. Den goodwill som uppstår i samband med förvärvet härrör från värden i rörelsen som överstiger de förvärvade nettotillgångarna. Bolaget ingår i affärsområdet Technical Services och därmed ytterligare komplettera Sdipotech koncernens verksamhet inom hiss- och elsektorn.

CentralByggarna i Åkersberga grundades 2003 och arbetar med konstruktion, tillverkning och service av elautomatik-utrustning. Bolaget har haft en stabil tillväxt med god underliggande lönsamhet.

Omsättningen under 2014 uppgick till cirka 34 Mkr.  
Nettoresultat under 2014 uppgick till 3,8 Mkr  
Medelantal anställda under 2014: 7

I syfte att stärka affärsområdet Technical Services förvärvade Sdipotech per den 19 augusti 2015 förvärvade Sdipotech 70% av aktierna i Metus d.o.o. Sdipotech innehar avtalad rättighet att förvärva resterande 30% av aktierna i Metus, varför bolaget konsolideras i sin helhet. Bolaget ingår i affärsområdet Technical Services. Den goodwill som uppstår i samband med förvärvet härrör från värden i rörelsen som överstiger de förvärvade nettotillgångarna. Metus grundades 2005 och arbetar med installationer, moderniseringar, service, underhåll och reparationer av hissar och rulltrappor. Bolaget är baserat i Kroatien med verksamhet och kunder i bland annat Tyskland, Österrike och Benelux.

Omsättningen under 2014 uppgick till cirka 84 Mkr.  
Nettoresultat under 2014 uppgick till cirka 8,2 Mkr  
Medelantal anställda under 2014: 185

I syfte att stärka affärsområdet Technical Services förvärvade Sdipotech per den 31 augusti 2015 samtliga aktier i Thors Trading AB. Bolaget ingår därefter i affärsområdet Technical Services. Den goodwill som uppstår i samband med förvärvet härrör från värden i rörelsen som överstiger de förvärvade nettotillgångarna. Thors Trading grundades 1986 och arbetar med framställning av metallprodukter med hög slitstyrka.

Omsättningen under 2014 uppgick till cirka 26 Mkr.  
Nettoresultat under 2014 uppgick till cirka 0 Mkr  
Medelantal anställda under 2014: 16

## NOT 6 SKATTER

Sdipotech ABs kapitaltillgångar i form av aktier i dotter- och intres-

sebolag utgör enligt definitionen i 24kap. 13-16 §§ inkomstskattelagen så kallade näringsbetingade andelar. Som huvudregel gäller att en kapitalvinst vid avyttring av en näringsbetingad andel är skattefri. Samtidigt gäller enligt huvudregeln att kapitalförlust på en näringsbetingad andel inte får dras av.

## NOT 7 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

I början på januari 2015 lämnade Serendipity Group AB ett ägarlån om 48,7 Mkr till Sdipotech AB i samband med bolagets förvärv av ManKan Hiss AB (via sitt dotterbolag Sdip Cocco AB). Del av ägarlånet var avsett som en bryggfinansiering innan extern lånefinansiering med bank var färdigställd. Ägarlånet löper i sin helhet utan ränta. Bolaget har utnyttjat ägarlånet till att i sin tur tillskjuta 26 Mkr till Sdip Cocco AB i form av ett lån, 21,2 Mkr i form av ett aktieägartillskott, samt betala transaktionskostnader till extern bank om 1,5 Mkr. Lånet från extern bank om 26 Mkr har utbetalats den 26 januari 2015 och lånet mellan Sdip Cocco AB och bolaget har återbetalats den 9 februari 2015. Bolaget har i sin tur återbetalat 26 Mkr på ägarlånet från Serendipity Group AB den 9 februari 2015.

Kvarstående utestående belopp på ägarlånet från Serendipity Group AB är 22,7 Mkr. Detta lån har ett förfalldatum den 5 april 2016 och löper utan ränta. Serendipity Group AB kan inte kräva återbetalning av ägarlånet innan förfalldatum.

Under det första halvåret 2015 har Sdipotech lämnat ett villkorat aktieägartillskott till sitt dotterbolag Swedish Pharma (bolaget ingår i affärsområdet Venture Management) på sammanlagt 2 Mkr och även till sitt dotterbolag Nextseal (f.d. Kamfas) på sammanlagt 1 Mkr. Vid förvärv av aktier i Nextseal (f.d. Kamfas) har Sdipotech även övertagit skulden till Almi Invest som klassificeras i redovisningen som villkorat tillägsköpeskilling och härmed en långfristig icke-räntebärande skuld på totalt 1 Mkr.

### Internfakturerings

Sdipotechs affärsområde Corporate Services är uppbyggt för att kunna tillhandahålla olika nishade tjänster (ekonomi, juridik, HR, PR och kommunikation) till både Sdipotech och andra bolag både inom och utanför koncernen. Internfakturerings under det första halvåret uppgick till inom koncernen uppgick till 5,0 Mkr och elimineras vid upprätandet av koncernrapporter.

Under det första halvåret 2015 köpte Sdipotech även konsulttjänster från sin styrelseledamot Cecilia Gunne, som fakturerades via Lindskog Malmström Advokatbyrå, där Cecilia är verksam som advokat och skattejurist. Faktureringsbeloppet uppgick till 0,09 Mkr.

### FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké: 18 februari 2016

#### För ytterligare information

Jakob Holm, VD 076-161 21 91  
Carl Johan Åkesson, CFO 070-830 70 57

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att denna kvartalsrapport ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

**STOCKHOLM DEN 26 NOVEMBER 2015**

Jakob Holm  
Verkställande direktör

Ashkan Pouya  
Styrelseordförande

Mikael Lönn  
Styrelseledamot

Saeid Esmaeilzadeh  
Styrelseledamot

Informationen lämnades för offentliggörande den 26 november 2015.

## GRANSKNINGSRAPPORT

Till styrelsen i Sdiptech AB (publ.)  
Org nr 556672-4893

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Sdiptech AB (publ.) per den 30 september 2015 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med 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 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 26 november 2015  
KPMG AB

Duane Swanson  
Auktoriserad revisor



Stureplan 15  
SE-111 45 Stockholm  
[www.sdiptech.com](http://www.sdiptech.com)