

FINANSIELL INFORMATION I URVAL

2016	Nettoomsättning	Rörelseresultat	Periodens resultat	Resultat per preferensaktie*	Resultat per stamaktie**
Juli till september	187,9 Mkr (103,6)	24,5 Mkr (7,3)	17,0 Mkr (6,3)	13,97 Kr (4,17)	0,63 Kr (-0,50)
Januari till september	496,4 Mkr (267,0)	55,8 Mkr (15,3)	37,3 Mkr (6,5)	31,86 Kr (4,59)	1,30 Kr (0,90)

TREDJE KVARTALET – STARK TILLVÄXT OCH TVÅ NYA VERKSAMHETER

- Koncernens nettoomsättning ökade 80% till 187,9 Mkr (103,6) stärkt av de förvärv som genomfördes under det andra halvåret 2015 och under 2016
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 24,5 Mkr (7,3)
- Rörelsemarginalen ökade till 13% (7%)
- Sdiptech förvärvade samtliga aktier HissPartner i Stockholm AB den 7 juli 2016 – bolaget erbjuder installation och service av hissar i Stor-Stockholmsområdet
- Sdiptech förvärvade 70% av Frigotech AB den 2 september 2016 – bolaget erbjuder installations- och servicetjänster inom kyla, huvudsakligen i Stor-Stockholmsområdet
- Utdelningen av aktieinnehavet i Serendipity Ixora AB till bolagets stamaktieägare genomfördes
- Staffan Bohman och Jan Samuelson tillträdde i Sdiptech ABs Advisory Board
- Per 30 september 2016 uppgick likvida medel i moderbolaget till 22,4 Mkr (23,8) och i koncernen till 84,5 Mkr (82,3).

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

- Johnny Alvarsson och Katarina Lundblad Pinnekamp föreslås som nya ledamöter till Sdiptech ABs styrelse och beslut i frågan fattas vid en extra bolagsstämma den 23 november 2016
- Den 7 november förvärdades samtliga aktier i Hansa Vibrations & Omgivningskontroll AB
- Efter förvärvet av Hansa Vibrations & Omgivningskontroll uppgår Sdiptechs omsättning på årsbasis till ca 831 Mkr och rörelseresultatet till ca 116 Mkr. För förvärvade bolag som har varit i koncernens ägo under mindre än ett helt räkenskapsår har de senaste årsboksluten (ÅR 2015) adderats till koncernens senaste årsbokslut (ÅR 2015).

RESULTAT OCH BALANS I SAMMANDRAG
Resultaträkning

(Mkr)	2016 jul-sep	2015 jul-sep	2015 jan-dec
Nettoomsättning	187,9	103,6	412,4
Övriga intäkter	0,9	-0,2	2,0
Rörelsens kostnader	-164,3	-96,1	-380,7
Rörelseresultat	24,5	7,3	33,7
Rörelsemarginal%	13,0%	7,0%	8,2%
Resultat före skatt	23,2	6,6	27,6
Årets resultat, kvarvarande verksamhet	17,0	6,3	15,4
Årets resultat%	9,0%	6,1%	3,7%

Balansräkning

(Mkr)	2016 30 sep	2015 30 sep	2015 31 dec
Anläggningstillgångar	675,8	356,5	328,9
Omsättningstillgångar	347,7	218,4	303,0
Tillgångar i avyttringsgrupp***	-	77,4	166,8
Summa tillgångar	1 023,5	652,3	798,7
Eget kapital	422,2	325,0	496,8
Långfristiga skulder	383,5	185,8	173,1
Kortfristiga skulder	217,8	141,5	128,8
Eget kapital och skulder	1 023,5	652,3	798,7

* Exklusive avyttrad verksamhet. Rörelseresultat hänförligt till moderbolaget dividerat med antal preferensaktier.

** Inklusive avyttrad verksamhet efter avdrag för utdelning på preferensaktier och avdrag för minoritet.

*** Består till sin helhet av innehavet i Serendipity Ixora, vilket avskiljts via utdelning i juli 2016.

VERKSAMHET, MARKNADSFOKUS OCH AFFÄRSMODELL

VERKSAMHET: NISCHADE TEKNISKA TJÄNSTER OCH PRODUKTER

Sdipotech är inriktat mot storstäder och levererar tjänster och produkter som är grundläggande för att samhällskritiska funktioner ska fungera väl. Koncernens nischade tekniska tjänster och produkter täcker hela livscykeln från:

- 1) nyinstallation, till
- 2) service och underhåll, till
- 3) renovering, modernisering och ombyggnation

Våra produktgrupper mot infrastruktur är: elautomatik, ventilationslösningar, hiss, avbrottsfri strömförsörjning, stomkomplettering, vatten-/ fjärrvärmemätare, avancerad produktutveckling, kyla och vibrations- och områdeskontroll.

MARKNADSFOKUS: URBANISERING OCH STORSTADSREGIONER

Urbanisering är en av de starkaste och mest uthålliga globala trenderna i världen. Vår marknadsstrategi är att primärt fokusera på storstadsregioner där efterfrågan på tekniska installationer, underhåll och service växer expansivt. Trycket från den växande befolkningen och den expanderande ekonomin skapar ett oavbrutet behov av utbyggnad av väl fungerande samhällsfunktioner och infrastrukturer.

AFFÄRSMODELL: DECENTRALISERING I DJUPA NISCHER

Sdipotech fokuserar uteslutande på djupt nischade segment.

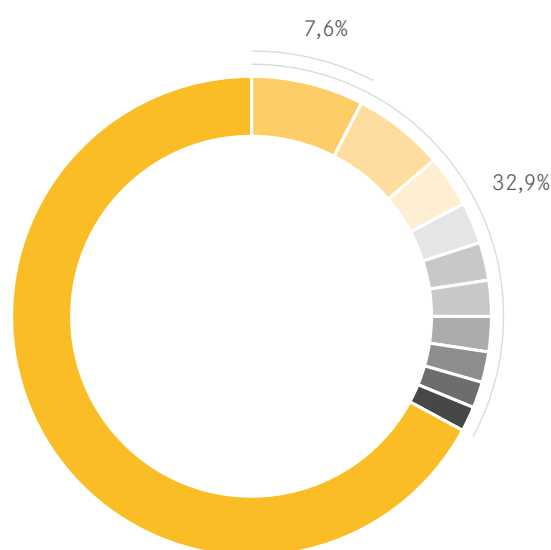
- Sdipotech arbetar utifrån en decentraliserad modell där varje enskild verksamhet har en egen djup specialisering och en självständighet att utveckla och sälja sitt kunderbjudande.
- Specialiseringen skapar barriärer mot mindre aktörer genom att nischade kundlösningar blir komplexa och kostsamma att konkurrera mot. För stora aktörer är de nischade segmenten mindre intressanta då dessa aktörer föredrar storskaliga leveranser och standardisering.
- I vår specialisering uppnås även viktiga komparativa fördelar och tydliga mervärden för kund vilket skapar långsiktigt starka marginaler.

SYNERGIER: NATURLIGA SAMARBETEN

Synergimöjligheter uppstår i koncernen tack vare Sdipotechs geografiska fokus på storstadsområden. Med gemensamma kunder så som landsting, kommuner och fastighetsägare kan koncernens bolag på ett naturligt sätt hitta gemensamma tjänste- och produktleveranser som ökar kraften i kunderbjudandet. Samtidigt bibehålls dynamiken i att mindre och självständiga bolag på ett flexibelt sätt kan arbeta nära varje kund.

DIVERSIFIERAD KUNDBAS

Att Sdipotechs verksamhet sträcker sig över ett antal nischer inom urban infrastruktur leder till att bolaget arbetar med en bred kundbas. Denna diversifiering ökar stabiliteten i koncernens totala affär och den potentiella kundbasen breddas för samtliga bolagen inom koncernen. Under det senaste räkenskapsåret stod den största kunden för 7,6% av omsättningen och topp 10 utgjorde 32,9%.



VD KOMMENTAR

Bästa aktieägare,

Under årets tredje kvartal uppgick koncernens nettoomsättning till 187,9 Mkr jämfört med 103,6 Mkr för motsvarande period förra året. Omsättningens viktiga run-rate på helårsbasis uppgick till 831 Mkr och motsvarande siffra för rörelseresultatet var 116 Mkr.

God och stabil efterfrågan

Det tredje kvartalet bekräftade den stabila efterfrågan vi upplever inom vår marknad för urbana infrastrukturer. Kvartalsresultatet ligger i linje med vår årliga run-rate och är därmed enligt förväntan.

Fortsatt utökning av vårt kunderbjudande inom urbana infrastrukturer

Under och efter tredje kvartalet och har koncernen förvärvat tre bolag. Genom Frigotech AB respektive Hansa Vibrations & Omgivningskontroll AB breddar vi vårt erbjudande ytterligare. Med Frigotech adderar vi kyla av kritisk infrastruktur, och genom Hansa adderar vi kontroll och övervakning av vibrationer vid anläggningsarbeten. Genom HissPartner i Stockholm AB, som förvärvades av ett av våra dotterbolag, ser vi styrkan i den affärsdynamik som finns i Sdiptech. Skickliga entreprenörer blir nyfikna på hur Sdiptech fungerar och söker sig till oss för att ansluta sig.

Gedigen erfarenhet tillförs i styrelse och rådgivare

Som tidigare meddelats är två nya namn föreslagna till vår styrelse. Med Johnny Alvarssons bakgrund som koncernchef i Indutrade tillförs en väldigt relevant källa av erfarenhet och kompetens. Med Katarina Lundblad Pinnekamp tillförs ett tekniskt kunnande i styrelsen som blir allt viktigare när koncernen etablerar nya industriella samarbeten. I tillägg har vi knutit Staffan Bohman och Jan Samuelson till oss som rådgivare som var och en bidrar med en erfarenhetsbredd däribland internationalisering och industriellt bolagsbyggande.

Bra pipeline inför avslutningen av 2016

Vi har i skrivande stund tecknat Letter of Intent avseende tre nya förvärv och sannolikheten är god för att dessa förvärv genomförs i slutet av innevarande kvartal eller i början av 2017. Rörelseresultatet för dessa tre förvärv uppgår till sammanlagt 20-25 Mkr när det senaste bokslutet för respektive bolag adderas till varandra. Utöver dessa tre förvärvprocesser har vi ett 10-tal pågående samtal i och utanför Sverige och en ständigt växande pipeline.

Aktiviteten på förvärvsmarknaden är relativt hög men trots det ser vi att vårt totalerbjudande till entreprenörer är attraktivt. Historiskt har vi i snitt betalat omkring fem gånger rörelsevinsten för de bolag vi förvärvat och framöver ser vi idag inga tecken på att det skulle ändras.

Rörelseresultat om 600-800 Mkr inom fem år

Vi känner stolthet över vad vi åstadkommit! Och då talar jag för alla 641 skickliga medarbetare i Sdiptech. Att glädjas en stund över framgångar är viktigt, men lika viktigt är att hela tiden utvecklas och se framåt. Det är med tillförsikt och inspiration vi ser på ambitionen att senast 2021, uppnå ett rörelseresultat (EBIT) om 600-800 Mkr.

- Tillförsikt – därför att i Sdiptech finns en okomplicerad och effektiv strategi och att tillväxtmålen innebär att leverera tillväxt i samma takt som idag
- Inspiration – därför att den verksamhet vi bygger kring urbana infrastrukturer blir allt viktigare för milliontals människor i framtidens välfungerande storstäder

Avslutningsvis vill jag passa på att säga att jag är tacksam för alla fantastiska medarbetare som hela tiden drivs av inställningen att ständigt förbättra verksamheten. Och allra sist vill jag som vanligt välkomna alla nya aktieägare till Sdiptech. Välkomna till Sdiptech och en tillväxtresa!



Jakob Holm
VD, Sdiptech AB

TILLVÄXTMÅL FÖR SDIPTTECH

VÅR AMBITION ÄR ATT INOM FEM ÅR UPPNÅ ETT RÖRELSERESULTAT OM 600-800MKR

Med en beprövad robust tillväxtmodell, väl fungerande moderbolagsfunktioner och goda resultat kan vi genom att fortsätta på den utstakade vägen sammanfatta följande ambitioner och tillväxtmål:

- Att inom fem år bli en ledande europeisk koncern inom urban infrastruktur med ett rörelseresultat om 600-800 Mkr.
- Att bibehålla en genomsnittlig årlig organisk tillväxt om 5-10% sett över de kommande fem åren, vilket kan jämföras med en historisk årlig organisk tillväxt om 7-8% för de sista två åren, samt i snitt över femårsperioden en förvärvstakt i linje med det innevarande året
- För att åstadkomma ovanstående plan så kommer det att krävas totalt ca 500 MSEK i kapitaltillskott under de kommande tre åren för att finansiera tillväxten, utöver sedvanliga förvärvskrediter och koncernens egna fria kassaflöde. Kapitaltillskottet förväntas till stora delar eller i sin helhet ske genom nyemission av stamaktier.
- Tidigare uppställt finansiellt mål om förhållandet mellan räntebärande skulder och totala tillgångar är oförändrat på <50%.
- Utöver en årlig preferensaktieutdelning om 8,00 kr per aktie avser vi återinvestera det återstående fria kassaflödet tillbaka in i verksamheten.

Tillväxtmålen är definierade utifrån den enkla förutsättningen att Sdiptech fortsätter på inslagen bana, både vad det gäller organisk tillväxt och förvärvsdriven tillväxt. Detta innebär inte några större förändringar, och inte heller någon omläggning i strategi.

ROBUST TILLVÄXTMODELL

Sdiptech har de senaste åren etablerat en robust tillväxtmodell som fungerar väl och ger resultat.

- **Stark underliggande marknadstillväxt i urbana infrastrukturer.** Organisk tillväxt understöds genom Sdiptechs fokus på infrastrukturer i storstäder där en långsiktig stark efterfrågan finns tack vare urbaniseringen. I tillägg uppstår synergier i koncernen naturligt genom att våra verksamheter agerar på samma marknader och kan öppna upp nya kunder åt varandra.

- I vår tillväxtmodell ingår även förvärv av ytterligare välskötta nischade bolag med dokumenterad god historisk lönsamhet. Förvärven förstärker Sdiptechs kunderbjudande. Vidare kan vi med förvärv växa geografiskt och utöka koncernens gemensamma marknad med ytterligare storstäder i tillväxt.
- Förvärvade bolag integreras i koncernen med avseende på ekonomisk rapportering, uppföljning och styrelsearbete för att tillföra relevant kontroll, värdeutveckling och stimulans av synergier.

ORGANISATORISKA INVESTERINGAR SKAPAR PLATTFORM FÖR FORTSATT HÖG TILLVÄXTTAKT

Tack vare investeringar i Sdiptechs moderbolagsfunktioner under tidigare år, har vi varit väl rustade för att växa. Funktioner för koncern-ekonomi, HR, juridik och förvärv är etablerade och väl fungerande. Anpassningar i takt med att koncernen växer är att förvänta men enbart i mindre skala.

Aktiviteten på förvärvsmarknaden är relativt hög men vi ser att vårt totalerbjudande till entreprenörer är starkt och att vår kapitalåtgång avseende förvärv är oförändrad jämfört med tidigare år.

Bakom den positiva utvecklingen ligger en systematisk metodik som är inriktad på att med uthållighet och under lång tid förse Sdiptech med en stark pipeline av högkvalitativa förvärvskandidater. Detta har gett tydliga resultat och vi ser att vi kan växa med samma förvärvstakt som för det innevarande året även framåt.



KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

KONCERNEN

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för den kvarvarande verksamheten under det tredje kvartalet uppgick till 187,9 Mkr (103,6). Ökningen är huvudsakligen hänförlig till de förvärv som genomförts under 2016 samt andra halvåret 2015.

Nettoomsättningen för den kvarvarande verksamheten under årets första nio månader uppgick till 496,4 Mkr (267,0).

Kostnader

De totala rörelsekostnaderna för den kvarvarande verksamheten under det tredje kvartalet 2016 uppgick till 164,3 Mkr (96,1). De förvärv som genomförts under 2016 samt senare delen av 2015 är den huvudsakliga orsaken till de ökade kostnaderna. Direkta kostnader är den största individuella kostnadsposten i båda perioderna.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för den kvarvarande verksamheten uppgick till 24,5 Mkr (7,3) under det tredje kvartalet, medan resultatet före skatt var 23,2 Mkr (6,6).

Koncernens rörelseresultat för den kvarvarande verksamheten uppgick till 55,8 Mkr (15,3) under årets första nio månader, medan resultatet före skatt var 53,2 Mkr (12,7).

Finansiell ställning

Periodens kassaflöde för den kvarvarande verksamheten under årets första nio månader 2016 uppgick till -4,7 Mkr (50,0) och koncernens likvida medel vid periodens slut uppgick till 84,5 Mkr (82,3). De räntebärande skulderna inklusive tilläggsköpeskillingar och leasing uppgick till 431,0 Mkr (173,8). Nettoskulden per den sista september uppgick till 346,5 Mkr (91,5). Nettoskulden har ökat under det gångna året som ett resultat av att ny finansiering upptagits i samband med rörelseförvärv.

Investeringar

Under tredje kvartalet 2016 genomfördes tre rörelseförvärv – Cliff Models AB, HissPartner i Stockholm AB samt Frigotech AB. Tidigare under året förvärvades Castella Entreprenad AB samt Hydrostandard Mätteknik Nordic AB. Total likvidpåverkan för förvärven under årets första nio månader uppgår till 248,5 Mkr. Mer information om förvärven återfinns i not 6.

Personal

Antalet medarbetare uppgick vid periodens utgång till 638, vilket är en ökning med 135 från årets ingång. Ökningen är en följd av årets genomförda förvärv.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och osäkerhetsfaktorer för koncernen sammanfaller med

moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer. Koncernen och moderbolaget 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 organiskt och genom förvärv samt skapa långsiktig och uthållig resultat tillväxt.

Resultattillväxt

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

Lönsamhet

Målet är att Sdiptechs rörelsemarginal ska överstiga 10 procent.

Skuldsättningsgrad

Målet är att räntebärande skulder ej ska överstiga 50 procent av bolagets totala tillgångar.

MODERBOLAGET

Resultaträkning

Rörelseresultatet för moderbolaget uppgick till -2,2 Mkr (-5,5 Mkr) under årets tredje kvartal. Den positiva utvecklingen är ett resultat av försäljning av Venture Management under hösten 2015, vilket reducerat kostnaderna i moderbolaget.

I juli 2016 delade moderbolaget ut sitt aktieinnehav i Serendipity Ixora, och efter det har resultatposten Värdeförändring innehav omklassificerats från intäkter till att ingå i finansnetto. Värdeförändringen under det tredje kvartalet uppgick till 0,8 Mkr (-6,5).

Under det tredje kvartalet 2016 uppgick moderbolagets nettoresultat till 0,3 Mkr (-12,0).

Finansiell ställning

Moderbolagets likvida medel uppgick vid periodens slut till 22,4 Mkr (23,8). Efter beslut vid Sdiptechs årsstämma i juni 2016 delades innehavet i Serendipity Ixora ut till moderbolagets stamaktieägare till ett värde om 171,3 Mkr. Det egna kapital uppgick därefter till 321,1 Mkr (276,4) per den sista september.

Ägarstruktur och aktie

Serendipity Group AB ägde per den 30 september 2016 67,4% av kapital och 95,4% av röster i Sdiptech. Antalet aktier i Sdiptech uppgick per 30 september 2016 till totalt 23 099 074 aktier, varav 15 500 000 stamaktier av serie A, 5 849 074 stamaktier av serie B och 1 750 000 preferensaktier.

HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Den 7 november förvärvade Sdiptech samtliga aktier i Hansa Vibrations & Omgivningskontroll AB. Hansa är specialiserat inom realtidsövervakning av vibrationer vid anläggningsarbeten och bergsprängning och utför både för- och efterbesiktningar i samband med detta. Rörelsen omsatte ca 17 Mkr under 2015.

Johnny Alvarsson och Katarina Lundblad Pinnekamp föreslås som nya ledamöter till Sdiptech ABs styrelse och beslut i frågan fattas vid en extra bolagsstämma den 23 november 2016. Johnny Alvarsson har varit VD för Indutrade sedan 2004. Han är även aktiv i styrelserna i Instalco (ledamot), VBG (ledamot), och FM Mattsson Mora (ordförande). Katarina Lundblad Pinnekamp har lång erfarenhet av teknik och rättighetsfrågor inom industriverksamhet, efter att tidigare ha varit verksam inom ABB under 20 års tid. Katarina är styrelseledamot i Exeger.

KOMMANDE RAPPORTDATUM

Bokslutskommuniké 2016: 17 februari 2017

Utbetalning av utdelning till preferensaktieägare

För varje preferensaktie utbetalas 8,00 kronor per år, fördelat på fyra kvartalsvisa utbetalningar om 2,00 kronor. Avstämningsdagar för att erhålla utdelning på preferensaktie är:

- 15 december 2016
- 15 mars 2017

Övrig information

Sdiptech AB (publ) årsstämma hölls den 15 juni 2016 och protokoll från stämman finns att läsa på bolagets hemsida, www.sdiptech.com

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

(Mkr)	Not	2016 jul - sep	2015 jul - sep	2016 jan - sep	2015 jan - sep	2015 jan - dec
Nettoomsättning		187,9	103,6	496,4	267,0	412,4
Övriga rörelseintäkter		0,9	-0,2	3,0	0,7	2,0
Totala intäkter		188,8	103,4	499,4	267,7	414,4
Rörelsens kostnader						
Direkta kostnader		-77,8	-46,3	-201,7	-123,1	-178,9
Övriga externa kostnader		-18,4	-10,5	-50,9	-31,8	-47,2
Personalkostnader		-65,6	-38,6	-185,4	-95,7	-151,9
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar och immateriella anläggningstillgångar		-2,5	-0,7	-5,6	-1,8	-2,7
Rörelseresultat		24,5	7,3	55,8	15,3	33,7
Resultat från finansiella poster						
Finansiella intäkter		1,3	0,3	3,5	0,3	0,3
Finansiella kostnader		-2,6	-1,0	-6,1	-2,9	-6,4
Resultat efter finansiella poster		23,2	6,6	53,2	12,7	27,6
Skatt på periodens resultat		-6,2	-0,3	-15,9	-6,2	-12,2
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter		17,0	6,3	37,3	6,5	15,4
Avvecklade verksamheter:						
Periodens resultat från avvecklade verksamheter	4	0,8	-11,8	4,5	24,9	189,7
Periodens resultat		17,8	-5,5	41,8	31,4	205,2
Resultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		16,9	-6,6	38,1	28,8	199,0
Innehav utan bestämmande inflytande		0,9	1,1	3,7	2,6	6,2
Resultat per aktie för kvarvarande verksamhet före och efter utspädning, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare under året (uttryckt i kr per aktie)		0,59	0,08	1,09	-0,33	-0,24
Resultat per aktie inklusive avvecklad verksamhet före och efter utspädning, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare under året (uttryckt i kr per aktie)		0,63	-0,50	1,30	0,90	9,12
Antal stamaktier vid periodens utgång (Miljontal)		21,3	20,3	21,3	20,3	20,3
Genomsnittligt antal stamaktier (Miljontal)		21,3	20,3	21,1	20,3	20,3

RAPPORT ÖVER KONCERNENS TOTALRESULTAT

(Mkr)	Not	2016 jul - sep	2015 jul - sep	2016 jan - sep	2015 jan - sep	2015 jan - dec
Periodens resultat		17,8	-5,5	41,8	31,4	205,2
Övrigt totalresultat för perioden						
Komponenter som kommer att omklassificeras till periodens resultat						
Förändringar i ackumulerade omräkningsdifferenser		0,2	-0,3	0,4	-	0,3
Summa komponenter som kommer att omklassificeras till periodens resultat		0,2	-0,3	0,4	-	0,3
Totalresultat för perioden		18,0	-5,8	42,1	31,4	205,5
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		17,1	-6,9	38,5	28,8	199,3
Innehav utan bestämmande inflytande		0,9	1,1	3,7	2,6	6,2
Summa totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare har uppkommit från						
- Kvarvarande verksamheter		16,3	4,9	34,0	3,9	9,5
- Avvecklade verksamheter		0,8	-11,8	4,5	24,9	189,7

BALANSRÄKNING KONCERNEN

(Mkr)	Not	2016 30 sept	2015 30 sept	2015 31 dec
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Goodwill	3	619,4	313,3	287,4
Övriga immateriella tillgångar		0,5	-	0,4
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Materiella anläggningstillgångar		53,3	18,8	18,6
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Investeringar i aktier och övriga värdepapper		0	-	0
Övriga finansiella anläggningstillgångar		2,6	24,4	22,5
Summa anläggningstillgångar		675,8	356,5	328,9
Omsättningstillgångar				
Färdiga varor och handelsvaror		33,5	28,9	27,9
Kundfordringar		127,1	68,6	75,2
Övriga fordringar		68,8	16,9	89,8
Aktuella skattefordringar		11,1	4,9	8,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		22,7	16,8	12,8
Likvida medel		84,5	82,3	89,0
Summa omsättningstillgångar		347,7	218,4	303,0
Tillgångar i avyttringsgrupp	5	-	77,4	166,8
Summa tillgångar		1 023,5	652,3	798,7
Eget kapital				
Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets aktieägare				
Aktiekapital		0,6	0,6	0,6
Övrigt tillskjutet kapital		240,4	172,4	172,5
Reserver		0,7	-0,3	0,3
Balanserad vinst inklusive periodens resultat		154,0	130,8	297,5
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		395,6	303,5	470,9
Innehav utan bestämmande inflytande		26,6	21,5	25,9
Summa eget kapital		422,2	325,0	496,8
Skulder				
Räntebärande långfristiga skulder		360,7	173,8	135,7
Icke räntebärande långfristiga skulder		22,8	12,0	37,4
Räntebärande kortfristiga skulder		70,3	-	38,1
Icke räntebärande kortfristiga skulder		147,5	141,5	90,7
Summa skulder		601,3	327,3	301,9
Summa eget kapital och skulder		1 023,5	652,3	798,7

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL KONCERNEN

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

(Mkr)	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2015	0,5	5,4	-	112,5	118,5	18,8	137,3
Periodens totalresultat	-	-	-0,3	28,8	28,5	2,6	31,1
Summa totalresultat	-	-	-0,3	28,8	28,5	2,6	31,1
Lämnad utdelning till aktieägare i moderbolaget	-	-	-	-10,5	-10,5	-	-10,5
Nyemission	0,1	174,9	-	-	175,0	-	175,0
Nyemissionskostnader	-	-7,9	-	-	-7,9	-	-7,9
Utgående balans per 30 september 2015	0,6	172,5	-0,3	130,8	303,5	21,5	325,0
Periodens totalresultat	-	-	-	170,2	170,2	3,6	173,8
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	0,6	-	0,6	-	0,6
Summa totalresultat	-	-	0,6	170,2	170,8	3,6	174,4
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	0,9	0,9
Lämnad utdelning till aktieägare i moderbolaget	-	-	-	-3,5	-3,5	-	-3,5
Utgående balans per 31 december 2015	0,6	172,5	0,3	297,5	470,9	25,9	496,8
Periodens totalresultat	-	-	-	38,1	38,1	3,7	41,8
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	0,4	-	0,4	-	0,4
Summa totalresultat	-	-	0,4	38,1	38,5	3,7	42,1
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	0,2	0,2	-0,2	0,0
Utdelning av aktier i avvecklad verksamhet	-	-	-	-171,3	-171,3	-	-171,3
Lämnad utdelning till aktieägare i moderbolaget	-	-	-	-10,5	-10,5	-	-10,5
Lämnad utdelning till minoritet	-	-	-	-	-	-2,8	-2,8
Nyemission	0,0	70,0	-	-	70,0	-	70,0
Nyemissionskostnader	-	-2,1	-	-	-2,1	-	-2,1
Utgående balans per 30 september 2016	0,6	240,4	0,7	154,0	395,6	26,6	422,2

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

(Mkr)	Not	2016 30 sept	2015 30 sept	2015 31 dec
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster		53,2	12,7	20,5
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		6,2	1,8	3,6
Betalda skatter		-17,1	-6,3	-10,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet		42,3	8,2	14,1
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet				
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		33,7	6,9	-26,9
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-13,6	-21,2	-18,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten		62,4	-6,1	-31,6
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterföretag		-248,5	-160,3	-160,7
Avyttring av dotterföretag		-1,0	-	-
Försäljning andelar i koncernföretag		-	0,0	-
Investering aktier och andelar		-	-20,4	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-0,2	-	-0,2
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-10,1	-2,9	-2,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-259,8	-183,6	-162,9
Finansieringsverksamheten				
Nyemission		67,9	167,1	167,1
Upptagna lån		183,1	125,7	145,0
Amortering av lån		-46,6	-42,6	-54,9
Utbetald utdelning		-11,7	-10,5	-14,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		192,7	239,7	243,1
Periodens kassaflöde för kvarvarande verksamheter		-4,7	50,0	48,6
Periodens kassaflöde för avvecklade verksamheter				
Likvida medel vid årets början		89,0	39,5	39,5
Kursdifferenser i likvida medel		0,2	-0,1	0,9
Likvida medel vid periodens slut		84,5	82,3	89,0

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

(Mkr)	Not	2016 jul - sep	2015 jul - sep	2016 jan - sep	2015 jan - sep	2015 jan - dec
Nettoomsättning		0,0	0,1	0,5	0,6	0,9
Övriga rörelseintäkter		0,7	0,6	2,2	1,3	1,9
Totala intäkter		0,7	0,7	2,7	1,9	2,8
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader		-1,6	-4,3	-5,8	-12,6	-17,9
Personalkostnader		-1,3	-1,9	-4,3	-5,2	-6,8
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		0,0	-	0,0	-0,1	-0,1
Rörelseresultat		-2,2	-5,5	-7,4	-16,0	-22,0
Resultat från finansiella poster						
Finansiella intäkter		1,8	-	9,4	-	162,4
Värdeförändring innehav		0,8	-6,5	4,5	32,0	33,7
Finansiella kostnader		-0,1	-	-0,2	-	-2,3
Resultat efter finansiella poster		0,3	-12,0	6,3	16,0	171,9
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-	-0,1
Periodens resultat		0,3	-12,0	6,3	16,0	171,8

Periodens resultat överensstämmer med summa totalresultat för perioden.

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

(Mkr)	2016 30 jun	2015 30 jun	2015 31 dec
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0,3	-	0,2
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	0,1	0,1	0,1
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Finansiella anläggningstillgångar	189,6	198,4	290,1
Fordringar hos koncernföretag	58,4	14,4	17,3
Summa anläggningstillgångar	248,4	212,9	307,7
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	34,8	61,9	53,0
Kundfordringar	0,1	0,2	0,2
Övriga fordringar	39,5	1,7	83,2
Aktuella skattefordringar	0,4	-	0,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,7	0,7	0,7
Likvida medel	22,4	23,8	13,5
Summa omsättningstillgångar	97,9	88,3	150,8
Summa tillgångar	346,3	301,2	458,5
Eget kapital			
Aktiekapital	0,6	0,6	0,6
Överkursfond	240,4	172,5	172,5
Balanserad vinst inklusive periodens resultat	80,1	103,3	255,6
Summa eget kapital	321,1	276,4	428,6
Skulder			
Långfristiga skulder	-	23,7	24,0
Kortfristiga skulder till koncernbolag	0,0	-	3,2
Kortfristiga skulder	25,2	1,1	2,7
Summa skulder	25,2	24,8	29,9
Summa eget kapital och skulder	346,3	301,2	458,5

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.

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

finansiella anläggningstillgångar i jämförelseperioderna 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 har historiskt påverkats både positivt och negativt till följd av bedömningarna av de underliggande investeringarnas värden, men efter att innehavet delades ut i juli 2016 uppstår inget ytterligare resultat från detta.

NOT 2 SEGMENTREDOVISNING

Kärnverksamheten tillhandahåller kvalificerade tekniska tjänster och produkter i olika former. Våra produktgrupper mot infrastruktur är: elautomatik, ventilationslösningar, hiss, avbrottsfri strömförsörjning, stomkomplettering, vatten-/fjärrvärmemätare, avancerad produktutveckling och kyla.

Supportverksamheten tillhandahåller support- och konsulttjänster med fokus på bolags- och innovationsutveckling.

Som ett resultat av försäljningen av affärsområdet Venture Management under 2015 rapporterar koncernen även segmentet avvecklade verksamheter, vilket under 2015 inkluderar de resultat som har uppstod inom Venture Management under året, samt det resultat som uppstått i samband med försäljningen av affärsområdet. Under 2016 består saldoto mot segmentet avvecklade verksamheter endast av värdeförändringen på innehavda A-aktier i Serendipity Ixora som erhöles som vederlag vid försäljningen.

2016-01-01 - 2016-09-30	Kärnverksamhet	Supportverksamhet	Avvecklade verksamheter	Grupp-gemensamma funktioner/elimineringar	Summa
Nettoomsättning	500,4	26,7	-	-30,7	496,4
Övriga intäkter	2,4	0,3	-	0,4	3,0
Värdeförändringar aktier	-	-	-	-	-
	502,8	26,9	-	-30,3	499,4
Personalkostnader	-167,0	-14,1	-	-4,3	-185,4
Övriga externa kostnader	-264,5	-4,9	-	16,7	-252,7
Avskrivningar	-5,5	0,0	-	-0,1	-5,6
Rörelseresultat	65,8	7,9	-	-17,9	55,8
Finansnetto	-7,2	-0,1	4,5	4,7	1,9
Resultat före skatt	58,6	7,8	4,5	-13,2	57,7

NOT 2 SEGMENTREDOVISNING - FORTSÄTTNING

2015-01-01 - 2015-09-30	Kärn- verksamhet	Support- verksamhet	Avvecklade verksamheter	Grupp- gemensamma 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
	257,2	14,9	32,0	-4,4	299,7
Personalkostnader	-82,2	-9,8	-2,3	-3,8	-98,1
Övriga externa kostnader	-148,2	-3,6	-4,8	-3,1	-159,7
Avskrivningar	-1,7	-	-	-	-1,7
Rörelseresultat	25,1	1,5	24,9	-11,3	40,2
Finansnetto	-2,6	-	-	-	-2,6
Resultat före skatt	22,5	1,5	24,9	-11,3	37,6

2015-01-01 - 2015-12-31	Kärn- verksamhet	Support- verksamhet	Avvecklade verksamheter	Grupp- gemensamma funktioner/ elimineringar	Summa
Nettoomsättning	401,5	26,3	0,0	-15,4	412,4
Övriga intäkter	1,4	0,4	0,0	0,2	2,0
Värdeförändringar aktier	-	-	33,8	-	33,8
	402,8	26,7	33,8	-15,1	448,2
Personalkostnader	-131,4	-16,0	-3,3	-4,5	-155,2
Övriga externa kostnader	-219,7	-5,2	-6,2	-1,2	-232,3
Avskrivningar	-2,6	0,0	0,0	-0,1	-2,7
Rörelseresultat	49,2	5,4	24,3	-21,0	58,0
Finansnetto	-3,8	0,0	165,4	-2,2	159,4
Resultat före skatt	45,4	5,4	189,7	-23,1	217,4

NOT 3 GOODWILL

I jämförelse med den 30 september 2015 har goodwill ökat med totalt 306,1 Mkr. Goodwill har ökat med 328,8 Mkr till följd av bolagsförvärven av Zagorje Dizala, Uptrail Consulting, Castella Entreprenad AB, Hydrostandard Mätteknik Nordic AB, Cliff Models AB, HissPartner i Stockholm AB, och Frigotech AB. Goodwillen har minskat med 25,3 Mkr till följd av justering gjorda på de preliminära förvärvsanalyser som upprättats för förvärv genomförda i perioden januari till september 2015, vilka består av Mankan Hiss, Medicvent, Centralbyggarna, Thors Trading samt Metus. Resterande förändring om 2,6 Mkr avser valutaeffekter.

NOT 4 VÄRDEFÖRÄNDRING INNEHAV

Efter försäljningen av affärsområdet Venture Management redovisas denna verksamhet under rubriken Resultat från avvecklade verksamheter. I resultatet ingår dels värdeförändringar i aktieinnehavet i Serendipity Ixora, samt det resultat som uppstod vid försäljningen av verksamheten. För mer detaljerad information om bolagets värderingsprinciper se Årsredovisningen 2015.

NOT 5 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 Jun 2016

Koncernen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ingående balans vid årets början	-	-	166,8	166,8
Värdering till verkligt värde över resultaträkningen	-	-	4,5	4,5
Utdelning av aktier i avvecklad verksamhet	-	-	-171,3	-171,3
Vid periodens slut	-	-	-	-

Moderbolaget	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ingående balans vid årets början	-	-	166,8	166,8
Värdering till verkligt värde över resultaträkningen	-	-	4,5	4,5
Utdelning av aktier i avvecklad verksamhet	-	-	-171,3	-171,3
Vid periodens slut	-	-	-	-

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

Koncernen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ingående balans vid årets början	-	-	45,3	45,3
Värdering till verkligt värde över resultaträkningen	-	-	32,1	32,1
Vid periodens slut	-	-	77,4	77,4

Moderbolaget	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ingående balans vid årets början	-	-	45,3	45,3
Värdering till verkligt värde över resultaträkningen	-	-	32,1	32,1
Vid periodens slut	-	-	77,4	77,4

Följande tabell visar tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per den 31 Dec 2015

Koncernen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ingående balans vid årets början	-	-	45,3	45,3
Avyttring andelar	-	-	-79,1	-79,1
Värdering till verkligt värde över resultaträkningen	-	-	33,8	33,8
Resultat vid avyttring av den avvecklade verksamheten omvärderat till verkligt värde över resultaträkningen*	-	-	166,8	166,8
Vid periodens slut	-	-	166,8	166,8

Moderbolaget	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ingående balans vid årets början	-	-	45,3	45,3
Avyttring andelar	-	-	-79,1	-79,1
Värdering till verkligt värde över resultaträkningen	-	-	33,8	33,8
Resultat vid avyttring av den avvecklade verksamheten omvärdering till verkligt värde över resultaträkningen*	-	-	166,8	166,8
Vid periodens slut	-	-	166,8	166,8

* Avser avyttringen av Venture Management verksamheten

NOT 6 RÖRELSEFÖRVÄRV

Förvärvsanalyser 2016

Förvärvade tillgångar	Castella Entreprenad	Hydrostandard Mätteknik Nordic	Cliff Models	HissPartner i Stockholm	Frigotech
Anläggningstillgångar	0,7	4,9	10,4	-	0,0
Omsättningstillgångar	17,8	15,6	29,2	8,3	3,6
Långfristiga skulder	-	-2,3	-10,1	-	-
Kortfristiga skulder	-17,7	-8,5	-14,2	-6,2	-2,4
Uppskjuten skattskuld	-	-	-1,7	-	-0,1
Netto identifierbara tillgångar och skulder	0,8	9,7	13,6	2,1	1,2
Koncerngoodwill	206,9	56,7	54,4	7,1	1,5
Överförd ersättning	207,8	66,4	68,0	9,2	2,7
Överförd ersättning					
Likvida medel	147,3	54,4	49,0	9,2	2,1
Villkorad köpeskilling	60,4	12,0	19,0	-	0,6
Totalt överförd ersättning	207,8	66,4	68,0	9,2	2,7
Likvidpåverkan på koncernen					
Förvärvade likvida medel	0,6	2,9	5,7	6,6	0,4
Överförd ersättning	-147,3	-54,4	-49,0	-9,2	-2,1
Total likvidpåverkan	-146,7	-51,5	-43,3	-2,6	-1,7

Sdiptech förvärvade den 1 april 2016 samtliga aktier i Castella Entreprenad AB. Castella Entreprenad är specialiserat på stomkomplettering och är ledande i sin nisch i den expansiva Stockholmsregionen. Under 2015 uppgick nettoomsättningen till cirka 156 Mkr.

Sdiptech förvärvade den 4 april 2016 samtliga aktier i Hydrostandard Mätteknik Nordic AB. Hydrostandard Mätteknik är specialiserat på installation och service av vattenmätare. Under det brutna räkenskapsåret 14/15 uppgick nettoomsättningen till cirka 56 Mkr.

Sdiptech förvärvade den 1 juli 2016 samtliga aktier i Cliff Models AB. Cliff Models erbjuder specialistkompetens och nischade lösningar inom avancerad produktutveckling, från design till serietillverkning. Bolagets kunder är ledande inom infrastruktur-, farkost- och medicinteknik. Under räkenskapsåret 2015 uppgick nettoomsättningen till cirka 64 Mkr.

Sdiptechs dotterbolag KM Hiss & Portservice förvärvade den 7 juli 2016 samtliga aktier i HissPartner i Stockholm AB. Bolagen har likartade verksamheter och genom förvärvet utökar KM Hiss & Portservice sin bas av kunder, installationer och serviceavtal. HissPartner erbjuder installation och service av hissar i Stor-Stockholmsområdet. Under räkenskapsåret 2015 uppgick nettoomsättningen till cirka 10 Mkr.

Sdiptech förvärvade den 2 september 2016 samtliga aktier i Frigotech AB. Frigotech erbjuder installations- och servicetjänster inom kyla, huvudsakligen i Stor-Stockholmsområdet. Under räkenskapsåret 2015 uppgick nettoomsättningen till cirka 15 Mkr.

NOT 7 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

I början på januari 2015 lämnade Serendipity Group AB ett ägarlån om 48,7 Mkr till Sdiptech AB i samband med bolagets förvärv av ManKan Hiss AB (via sitt dotterbolag Sdip Cocello AB). 26 Mkr av lånet har återbetalades till Serendipity Group AB den 9 februari 2015 och utestående belopp är därmed 22,7 Mkr. Lånet löper utan ränta och Serendipity Group AB kan inte kräva återbetalning av ägarlånet innan förfallodatum. Löptiden sträckte sig till den 1 oktober 2016, men förlängdes i samband med förfallodatumet till 31 mars 2017.

Bolaget har avvecklat hela sin Venture Management verksamhet till ett närstående bolag Serendipity Ixora, se not 22 i Årsredovisning 2015 för mer information. En fordran på Serendipity Ixora som härrör från avyttringen, uppgående till 39,1 Mkr per 30 september 2016, finns redovisad som övriga fordringar.

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att denna delårsrapport 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. Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

STOCKHOLM DEN 10 NOVEMBER 2016

Jakob Holm
Verkställande direktör

Ashkan Pouya
Styrelseordförande

Mikael Lönn
Styrelseledamot

Saeid Esmailzadeh
Styrelseledamot

Informationen lämnades för offentliggörande den 10 november 2016.



Stureplan 15
SE-111 45 Stockholm
www.sdiptech.com