

DELÅRSRAPPORT
2015
JANUARI-JUNI

VERKSAMHETSÖVERSIKT

2015	Totala intäkter*	Rörelseresultat	Resultat/stamaktie**	Resultat/preferensaktie***
Första halvåret	202,8 Mkr (76,9)	44,7 Mkr (37,6)	1,40 Kr (1,83)	20,24 Kr
Andra kvartalet	84,9 Mkr (27,3)	9,7 Mkr (8,3)	0,11 Kr (0,43)	3,25 Kr

Kommentar

De huvudsakliga faktorerna till intäkts- och resultatillväxten under det första halvåret och andra kvartalet var dels de två förvärv som genomfördes under det tredje kvartalet föregående år och dels förvärvet av ManKan Hiss AB som genomfördes den 5 januari 2015, samtliga inom affärsområdet Technical Services

Intäkts- och resultatillväxten i affärsområdet Corporate Services har skett organiskt och är ett resultat av en god efterfrågan på tjänsterna. Inom Venture Management är intäkterna under halvåret likvärdiga med föregående år och direkt hänförliga till värdetillväxt i Ixora. I sin helhet var resultatillväxten jämfört med intäkstillväxten lägre under första halvåret och andra kvartalet vilket hänförs till att affärsområdet Venture Management inte vuxit i lika stor utsträckning som affärsområdet Technical Services.

Viktiga händelser efter rapportperioden

- Efter rapportperiodens slut förvärvade Serendipity Innovations per den 1 juli 2015 samtliga aktier i Medicvent AB
- Den 2 juli 2015 förvärvade Serendipity Innovations samtliga aktier i CentralByggarna i Åkersberga AB
- Den 19 augusti 2015 förvärvade Serendipity Innovations 70% av aktierna i Metus d.o.o.

Sammanfattning av resultaträkning

Mkr	Q2 2015	Q2 2014	Q1-Q2 2015	Q1-Q2 2014	Helår 2014
Nettoomsättning	78,5	18,5	163,4	37,1	135,5
Övriga intäkter	0,5	7,0	0,9	6,6	13,2
Värdeförändring innehav	5,9	1,8	38,5	33,2	22,1
Rörelseresultat	9,7	8,3	44,7	37,6	39,4
Resultat före skatt	8,7	8,1	42,8	37,4	38,3
Periodens resultat	6,6	9,0	36,9	37,4	34,4

Sammanfattning av balansräkning

Mkr	Q1-Q2 2015	Q1-Q2 2014	Helår 2014
Anläggningstillgångar	271,7	124,5	168,7
Omsättningstillgångar	251,7	53,0	102,3
Summa tillgångar	523,4	177,5	271,0
Eget kapital	334,5	124,5	137,3
Långfristiga skulder	111,4	39,2	65,7
Kortfristiga skulder	77,5	13,8	68
Eget kapital och skulder	523,4	177,5	271,0

Efter förvärven av Medicvent AB, CentralByggarna i Åkersberga AB och Metus d.o.o uppgår Serendipity-koncernens sammanlagda intäkter på årsbasis till cirka 470 Mkr och det sammanlagda rörelseresultatet på årsbasis till cirka 75 Mkr. För förvärvade bolag som har varit i koncernens ägo under mindre än ett helt räkenskapsår har de senaste årsboksluten adderats till koncernens senaste årsbokslut.

Serendipity Innovations AB (publ.) preferensaktie är sedan mars 2015 noterad på Nasdaq Stockholm under segmentet First North Premier och handlas under kortnamn SDIP PREF med ISIN-kod SE0006758348. Serendipity Innovations Certified Adviser på Nasdaq First North Premier är Erik Penser Bankaktiebolag. Mer information finns på bolagets hemsida: 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.

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

** Vid beräkning av resultat per stamaktie har utdelningar hänförliga till preferensaktier reducerat periodens resultat i täljaren.

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

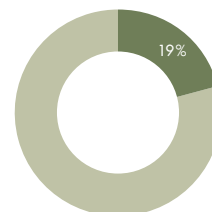


Venture Management

Venture Management har dels till uppgift att starta och utveckla bolag och dels att optimera värdetillväxten i Ixora bestående av tillväxtbolag.

Totala intäkter uppgick under det första halvåret till 38,5 Mkr (38,8 Mkr) och rörelseresultatet uppgick till 36,7 Mkr (30,4 Mkr). Intäkterna är till fullo hänförliga till värdetillväxt i Ixora.

Ingen avyttring av nyutvecklade bolag har skett under det första halvåret. Avyttring sker historiskt över en tvåårscykel och oregelbundenhet ingår därför i verksamhetens natur. I övrigt har inflödet av projekt och utvecklingen i portföljen varit stark under de första sex månaderna av 2015.



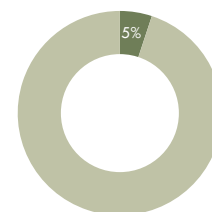
Andel av Koncernens totala intäkter



Corporate Services

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

Nettoomsättningen uppgick under det första halvåret till 9,1 Mkr (7,8 Mkr) och rörelseresultatet uppgick till 1,7 Mkr (1,5 Mkr). Verksamheterna i affärsområdet Corporate Services upplever en god efterfrågan på sina tjänster och intjäningen är stabil.



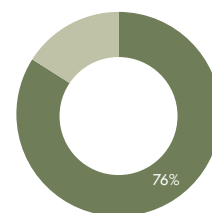
Andel av Koncernens totala intäkter



Technical Services

Technical Services tillhandahåller nischade tekniska installations- och servicetjänster.

Nettoomsättningen uppgick under det första halvåret till 155,4 Mkr (30,5 Mkr) och rörelseresultatet uppgick till 16,8 Mkr (5,8 Mkr). Den starka tillväxten är hänförlig till en hög förvärsaktivitet inom segmentet. Dels förvärvades 51% av aktierna i två bolag verksamma inom hisservice under det tredje kvartalet 2014 och dels utökades verksamheten under det första kvartalet 2015 genom förvärvet av ManKan Hiss AB.



Andel av Koncernens totala intäkter

VD KOMMENTAR

Bästa aktieägare,

Under det första halvåret 2015 uppgick bolagets totala intäkter till 202,8 Mkr jämfört med 76,9 Mkr för motsvarande period förra året. Det är framförallt affärsområdet Technical Services där två förvärv genomfördes under tredje kvartalet 2014 och ett i januari 2015, som bidragit till tillväxten.

Inom affärsområdet Corporate Services har utvecklingen varit fortsatt god med en nettoomsättning för det första halvåret som uppgick till 9,1 Mkr och ett rörelseresultat om 1,7 Mkr jämfört med en nettoomsättning på 7,8 Mkr och ett rörelseresultat om 1,5 Mkr för motsvarande period förra året.

Inom Venture Management var intäkterna under det första halvåret likvärdiga med samma period föregående år och direkt hänförliga till värdetillväxt i Ixora.

Vi har under våren och sommaren fortsatt att arbeta fokuserat med att växa affärsområdet Technical Services. Efter rapportperiodens slut har vi genomfört förvärv av tre nya bolag samt tecknat intentionsavtal om förvärv av ytterligare ett bolag (med ett rörelseresultat om cirka 8 Mkr), alla fyra med stark lokal närvaro på respektive marknader i Sverige och Europa. Vi för i nuläget även långt gångna diskussioner i ett antal förvärvsprocesser av verksamheter med likartad storlek och karaktär som de hittills genomförda. Förvärvsteamet har under sommaren utökats i syfte att kunna hantera fler simultana processer och kapitalisera på den upparbetade pipeline som finns bestående av flertalet potentiella förvärvskandidater i form av intressanta entreprenörsledda verksamheter.

Efter ett hektisk första kvartal då vi noterade Serendipity Innovations preferensaktie på Nasdaq First North Premier har vi haft glädjen att välkomna en stor skara nya aktieägare och även märkt av ett växande intresse hos media och andra intressenter för bolaget. Detta har varit mycket positivt och givit oss möjlighet att ta del av nyttig feedback. Vi har bland annat fått många frågor som berör likheten i namn mellan Serendipity Innovations och systerbolaget Serendipity Ixora samt om den rådande strukturen bolagen emellan som för många i vissa avseenden upplevs som komplex. Bolagen har idag samma styrelseuppsättning och ledningsgrupp vilket historiskt har fungerat väl och skapat förutsättningar för effektivt ledningsarbete och snabbriklighet.

I takt med att både Serendipity Innovations och Serendipity Ixora har växt och fokusområdena glidit isär, har vi identifierat ett behov av att forma respektive styrelse och ledning utefter nya behov. Mot bakgrund av detta samt den feedback vi fått om att rådande strukturer bolagen emellan upplevs som komplexa tillsatte vi innan sommaren en ägarkommitté som tillsammans med bolagets styrelse och ledning fick i uppgift att ta fram förslag till renodling och förenkling av de båda verksamheterna. Detta i syfte att skapa förutsättningar för tydligare fokus inom respektive verksamhet samt underlätta kommunikationen med aktiemarknaden och andra intressenter. Mer information om detta förslag finner ni på nästa sida i denna rapport.

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



Saeid Esmaeilzadeh
VD, Serendipity Innovations AB (publ.)

RENODLING OCH TYDLIGARE FOKUS

En arbetsgrupp bestående av Serendipity Innovations styrelse och ledning samt en ägarkommitté bestående av ett antal större aktieägare har sett över Serendipity-koncernens struktur och verksamhet. Arbetsgruppen har kommit fram till vissa förslag till förändringar som bland annat syftar till att skapa en enklare och tydligare struktur som återspeglar verklig arbetsfördelning och ansvar samt förenklar kommunikationen gäntemot mot aktieägare, media och intressenter. Styrelsen avser att föreslå dessa förändringar till extra bolagsstämmor i Serendipity Innovations och det delägda dotterbolaget Serendipity Ixora (som har samma styrelse och ledningsgrupp som Serendipity Innovations). Kallelser till dessa extra bolagsstämmor förväntas offentliggöras under innevarande kvartal.

De förändringar som planeras innebär bland annat det följande:

- Verksamhetsområdet Venture Management, som består av Venture Creation och Venture Growth, föreslås säljas till dotterbolaget Serendipity Ixora
- Serendipity Innovations föreslås att ändra namn till Sdiptech
- Styrelsen i Serendipity Innovations föreslås bestå av Ashkan Pouya (arbetande ordförande), Saeid Esmailzadeh (arbetande ledamot) samt den nye ledamoten Mikael Lönn
- Som ny VD föreslås Jakob Holm som för närvarande är vice VD. CFO för bolaget blir som tidigare kommunicerats Carl Johan Åkesson
- Värdet på Venture Management-verksamheten beräknas uppgå till drygt 200 Mkr. Därutöver finns det en upparbetad men ej realiserad vinst i Venture Growth-verksamheten som uppgår till cirka 84 Mkr.
- Betalning föreslås att ske dels genom en kontant betalning motsvarande den upparbetade vinsten i Venture Growth-verksamheten, dels genom en riktad nyemission, till Serendipity Innovations, av en ny röststark aktieklass i Serendipity Ixora

Mer information kommer att publiceras på bolagets webbsida.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

DELÅRSRAPPORT FÖR FÖRSTA HALVÅRET 2015

Andra kvartalet, april-juni 2015

- Nettoomsättning uppgick till 78,5 Mkr (18,5 Mkr)
- Resultat efter skatt april-juni 6,6 Mkr (9,0 Mkr)
- Resultat per stamaktie före och efter utspädning april-juni 0,11kr (0,43 kr)

Första halvåret, januari-juni 2015

- Nettoomsättning januari-juni 163,4 Mkr (37,1 Mkr)
- Resultat efter skatt januari-juni 42,8 Mkr (37,4 Mkr)
- Resultat per stamaktie före och efter utspädning januari-juni 1,40 kr (1,83 kr)

KONCERNEN I KORTHET

Serendipity Innovations är ett teknologi- och entreprenörshus med innovations- och bolagsutveckling som kärnkompetens.

Bolaget är idag organiserat i affärsområdena Venture Management, Corporate Services och Technical Services. Målet är att leverera nischade tjänster med hög diversifieringsgrad och att vara verksam i branscher eller enskilda verksamheter med höga inträdesbarriärer.

Koncernen består av ett flertal verksamhetsdrivande bolag som alla verkar inom något av Bolagets tre affärsområden. Koncernledningen består av arbetande styrelseordförande, verkställande direktör, CFO/Vice VD, affärsutvecklingschef 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. Serendipitys 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 Serendipity Innovations 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 andra kvartalet

I början på det andra kvartalet lämnade moderbolaget Serendipity Innovations 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 Serendipity Innovations utdelning till preferensaktieägare på totalt 3,5 Mkr, vilket motsvarar 2 kronor per preferensaktie.

Under det första kvartalet

Den 5 januari 2015 genomförde Serendipity via dotterbolag förvärvet av ManKan Hiss AB. Förvärvet finansierades genom banklån som Sdip Cocello beviljades från Nordea, genom tillskott av fritt eget kapital från Serendipity till Sdip Cocello samt en villkorad tilläggsköpeskilling. Rootberg AB, lämnade ett ägarlån på 48,7 Mkr till Serendipity Innovations i samband med förvärvet av ManKan innan lånefinansiering med banken var färdigställd. Rootberg är största ägare och moderbolag till Serendipity Innovations. Den 11 februari 2015 beslöt styrelsen för Serendipity Innovations 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 om 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 Serendipity.

Totalt tillfördes Serendipity 175 Mkr före emissionskostnader. Efter nyemissionen uppgår det totala antalet aktier i Serendipity 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 Serendipity Innovations AB(publ.) slutligt godkännande för upptagande till handel på Nasdaq First North Premier. Första dag för handel med Serendipitys preferensaktier på NASDAQ First North Premier var den 4 mars 2015. Den 18 mars 2015 lämnade Serendipity Innovations utdelning till preferensaktieägare på totalt 3,5 Mkr, vilket motsvarar 2 kronor per preferensaktie.

FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning

Intäkter

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning under det andra kvartalet 2015 uppgick till 78,5 Mkr (18,5 Mkr).

Koncernens nettoomsättning under det första halvåret 2015 uppgick till 163,4 Mkr (37,1 Mkr) och är även den första perioden där det förvärvade bolaget ManKan Hiss räkenskaper konsolideras. Ökningen hänförs huvudsakligen till förvärv som genomfördes under andra halvåret 2014 (St.Eriks Hiss, KM Hiss och Portservice) och ManKan Hiss som förvärvades i början på januari 2015.

Värdeförändring innehav

Värdeförändring i värdepappersinnehav under det andra kvartalet 2015 uppgick till 5,9 Mkr (1,8 Mkr) och hänförs till värdeförändring av Serendipitys innehav i Serendipity Ixora.

Värdeförändring i värdepappersinnehav under det första halvåret avser främst värdeförändringar i Serendipitys innehav av stamaktier i Ixora och uppgick 38,5 Mkr (33,2 Mkr). Ökningen beror främst på en värdeförändring i Ixoras underliggande portföljbolag.

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.

Kostnader

Personalkostnader

Personalkostnader under det andra kvartalet 2015 uppgick till 30,3 Mkr (8,1 Mkr). Ökning i personalkostnader förklaras med de under perioden genomförda förvärv inom affärsområdet Technical Services.

Sammanlagt under det första halvåret uppgick personalkostnader till 57,6 Mkr (16,7 Mkr). Ökningen hänförs främst till de genomförda förvärven under 2014 men även till följd av det genomförda förvärvet av ManKan Hiss AB under inledningen av halvåret.

Övriga externa kostnader

Under det andra kvartalet 2015 uppgick övriga externa kostnader till 10,6 Mkr (4,2 Mkr) och handelsvaror uppgick till 33,8 Mkr (6,7 Mkr).

Övriga externa kostnader under det första halvåret uppgick till 22,6 Mkr (8,4 Mkr) och handelsvaror uppgick till 76,8 Mkr (14,2 Mkr). En ökning i handelsvaror jämfört med samma period under 2014 kan förklaras med de nya förvärv som har tillkommit till koncernen.

Rörelseresultat

Under det andra kvartalet uppgick koncernens rörelseresultat till 9,7 Mkr (8,3 Mkr).

Koncernens rörelseresultat uppgick för det första halvåret 2015 vid periodens slut till 44,7 Mkr (37,6 Mkr). Under det första halvåret 2015 har affärsområdet Technical Services bidragit till rörelseresultatet med 16,8 Mkr (5,8 Mkr), Corporate Services och Venture Management med 1,7 Mkr (1,5 Mkr) respektive 36,7 Mkr (30,4 Mkr).

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

Balansräkning

Tillgångar

Koncernens totala tillgångar uppgick den 30 mars 2015 till 523,4 Mkr (271,0 Mkr per 31 december 2014), vilket är en ökning på 252,4 Mkr jämfört med koncernens totala tillgångar per den 31 december 2014. Ökningen beror huvudsakligen på förvärvet av ManKan Hiss som genomfördes under inledningen av 2015 men även på tillförseln av likvida medel från Bolagets emission av preferensaktier i februari 2015.

Anläggningstillgångar

Goodwill ökade under det första kvartalet med 44,0 Mkr och uppgick per den 30 juni 2015 till 152,0 Mkr (108,0 Mkr per 31 december 2014). Goodwillökningen är i sin helhet hänförlig till förvärvet av ManKan Hiss. Materiella anläggningstillgångar ökade med 0,2 Mkr och uppgick den 30 juni 2015 till 13,5 Mkr (13,3 Mkr per 31 december 2014).

Aktier och övriga värdepapper ökade med 38,4 Mkr och uppgick den 30 juni 2015 till 83,7 Mkr (45,3 Mkr per 31 december 2014). Förändringen är hänförlig till värdeökning av Serendipity Innovations innehav av stamaktier i Ixora. Bolaget innehar samtliga utestående stamaktier i Ixora och Bolagets totala innehav av stamaktier i Ixora uppgick per den 30 juni 2015 till 2 200 000 stamaktier (2 200 000 per 31 december 2014).

Likvida medel

Likvida medel ökade med 143,2 Mkr och uppgick den 30 juni 2015 till 182,7 Mkr (39,5 Mkr per 31 december 2014). Ökningen beror främst på tillförseln av likvida medel från Bolagets emission av preferensaktier i februari 2015.

Eget kapital

Eget kapital hänförligt till Bolagets aktieägare ökade under det första halvåret med 195,7 Mkr och uppgick per den 30 juni 2015 till 314,2 Mkr (118,5 Mkr per 31 december 2014). Ökningen förklaras med en nyemission av preferensaktier som genomfördes under det första kvartalet och tillförde bolaget 175,0 Mkr (innan nyemissionskostnader på 7,7 Mkr) och Resultat för det första halvåret 36,9 Mkr. Innehav utan bestämmande inflytande ökade med 1,5 Mkr och uppgick den 30 juni 2015 till 20,3 Mkr (18,8 Mkr per 31 december 2014).

Skulder

Långfristiga skulder

Räntebärande långfristiga skulder ökade under det första halvåret 2015 med 7,4 Mkr och uppgick den 30 juni 2015 till 72,6 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 38,3 Mkr och uppgick den 30 juni 2015 till 38,3 Mkr (0,5 Mkr). Ökningen är framförallt hänförlig till ett ägarlån som Rootberg lämnade till Serendipity Innovations i samband med förvärvet av ManKan Hiss.

Kortfristiga skulder

Sammanlagda kortfristiga skulder ökade med 9,5 och uppgick den 30 juni 2015 till 77,5 Mkr (68,0 Mkr per den 31 december 2014).

Investeringar

Under det andra kvartalet 2015 har Serendipity Innovations investerat totalt 4 Mkr i Swedish Pharma AB och Kamfas AB

som ingår i affärsområdet Venture Management. Under det första kvartalet 2015 förvärvade Serendipity Innovations ManKan Hiss AB inom affärsområdet Technical Services.

Finansiering

Under det första halvåret 2015 i samband med förvärvet av ManKan Hiss den 5 januari 2015, har Serendipity's ägarbolag Rootberg lämnat 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 Serendipity 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

Serendipity's mål är att generera en årlig genomsnittlig rörelse-resultattillväxt som överstiger 20 procent.

Lönsamhet

Målet är att Serendipity's rörelsemarginal överstiger 10 procent.

Skuldsättningsgrad

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

Moderbolaget

Resultat

Under det andra kvartalet 2015 uppgick moderbolagets resultat till 1,5 Mkr (3,5 Mkr).

Moderbolagets resultat under det första halvåret uppgick till 28,0 Mkr (30,3 Mkr). Resultatet ingår orealiserade värdeförändringar av aktier och andelar med 38,5 Mkr (33,2 Mkr).

Likvida medel och Eget kapital

Moderbolagets likvida medel uppgår vid periodens slut till 135,8 Mkr (10,8 Mkr per 31 december 2014). Eget kapital uppgår per den 30 juni 2015 till 291,9 Mkr (103,7 Mkr per 31 december 2014).

Ägarstruktur och aktie

Rootberg AB ägde per den 30 juni 2015 77,7% av kapital och 97,2% av röster i Serendipity Innovations. Totalt antal aktier i Serendipity Innovations uppgick per den 30 juni 2015 till 22 022 150 varav 17 000 000 A-aktier, 3 272 150 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 resultat- och balansräkningar, eget kapitalräkningar, kassaflödesanalys, redovisningsprincipbeskrivningar samt noter.

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Belopp i miljoner kronor (Mkr)	Not	2015-04-01	2014-04-01	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01
		2015-06-30	2014-06-30	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Nettoomsättning		78,5	18,5	163,4	37,1	135,5
Övriga intäkter		0,5	7,0	0,9	6,6	13,2
Värdeförändring innehav	3	5,9	1,8	38,5	33,2	22,1
Personalkostnader		-30,3	-8,1	-57,6	-16,7	-51,8
Handelsvaror		-33,8	-6,7	-76,8	-14,2	-55,9
Övriga externa kostnader		-10,6	-4,2	-22,6	-8,4	-22,6
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-0,5	-	-1,1	-	-1,1
Rörelseresultat		9,7	8,3	44,7	37,6	39,4
Finansiella intäkter		-	-	-	-	0,1
Finansiella kostnader		-1,0	-0,2	-1,9	-0,2	-1,2
Resultat från finansiella poster		-1,0	-0,2	-1,9	-0,2	-1,1
Resultat före skatt		8,7	8,1	42,8	37,4	38,3
Skatter						
Skatt på periodens resultat		-2,1	0,9	-5,9	-	-3,9
Periodens resultat		6,6	9,0	36,9	37,4	34,4
Summa totalresultat för perioden		6,6	9,0	36,9	37,4	34,4
Periodens resultat hänförligt:						
Moderföretagets aktieägare		5,7	8,8	35,4	37,0	30,4
Innehav utan bestämmande inflytande		0,9	0,2	1,5	0,4	4,0
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		5,7	8,8	35,4	37,0	30,4
Innehav utan bestämmande inflytande		0,9	0,2	1,5	0,4	4,0
Resultat per aktie före och efter utspädning (baserad på resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare), kr*		0,11	0,43	1,40	1,83	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

*Vid beräkning av resultat per stamaktie har utdelningar hänförliga till preferensaktier reducerat periodens resultat i täljaren.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i miljoner kronor (Mkr)	Not	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	5	152,0	46,4	108,0
Materiella anläggningstillgångar		13,5	6,5	13,3
Investeringar i aktier och övriga värdepapper	4	83,7	71,5	45,3
Långfristiga fordringar		22,5	0,1	2,1
Summa anläggningstillgångar		271,7	124,5	168,7
Omsättningstillgångar				
Färdiga varor och handelsvaror		10,6	3,9	9,8
Kundfordringar		33,8	6,9	37,4
Aktuella skattefordringar		4,1	1,1	0,8
Övriga fordringar		6,2	0,5	5,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		14,3	0,5	9,6
Likvida medel		182,7	40,1	39,5
Summa omsättningstillgångar		251,7	53,0	102,3
SUMMA TILLGÅNGAR		523,4	177,5	271,0

Belopp i miljoner kronor (Mkr)	Not	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
EGET KAPITAL				
Kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare				
Aktiekapital		0,6	0,5	0,5
Övrigt tillskjutet kapital		172,7	5,4	5,4
Upparbetat resultat inklusive periodens resultat		140,9	117,8	112,6
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		314,2	123,7	118,5
Innehav utan bestämmande inflytande		20,3	0,8	18,8
TOTALT EGET KAPITAL		334,5	124,5	137,3
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Räntebärande långfristiga skulder		72,6	31,2	65,2
Icke räntebärande långfristiga skulder		38,8	8,1	0,5
Summa långfristiga skulder		111,4	39,3	65,7
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		15,8	3,4	16,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		20,1	0,7	9,9
Aktuella skatteskulder		14,5	4,1	14,9
Övriga kortfristiga skulder		27,1	5,5	26,8
Summa kortfristiga skulder		77,5	13,7	68,0
Summa skulder		188,9	53,0	133,7
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		523,4	177,5	271,0

Ställda säkerheter		72,2	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	Balanserat resultat inkl. årets resultat			
Ingående balans 2015-01-01	0,5	5,4	112,5	118,5	18,8	137,3
Totalresultat						
Periodens resultat	–	–	35,4	35,4	1,5	36,9
Summa Totalresultat	–	–	35,4	35,4	1,5	36,9
Transaktioner med aktieägare						
Utdelning på preferensaktier	–	–	-7,0	-7,0	–	-7,0
Nyemissionskostnader	–	-7,7	–	-7,7	–	-7,7
Nyemission	0,1	175,0	–	175,0	–	175,0
Summa Transaktioner med aktieägare	0,1	167,3	-7,0	160,3	–	160,3
Utgående balans 2015-06-30	0,6	172,7	140,9	314,2	20,3	334,5
Ingående balans 2014-01-01	0,5	5,4	80,8	86,7	–	86,7
Totalresultat						
Årets resultat	–	–	37,0	37,0	0,4	37,4
Övrigt totalresultat	–	–	–	–	–	–
Summa Totalresultat			37,0	37,0	0,4	37,4
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande					0,4	0,4
Utgående balans 2014-06-30	0,5	5,4	117,8	123,7	0,8	124,5
Ingående balans 2014-01-01	0,5	5,4	80,8	86,7	–	86,7
Totalresultat						
Årets resultat	–	–	30,4	30,4	4,1	34,4
Övrigt totalresultat	–	–	–	–	–	–
Summa Totalresultat	–	–	30,4	30,4	4,1	34,4
Transaktioner med aktieägare						
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	–	–	1,4	1,4	14,8	16,2
Utgående balans 2014-12-31	0,5	5,4	112,5	118,5	18,8	137,3

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i miljoner kronor (Mkr)	Not	2015-01-01 2015-06-30	2014-01-01 2014-06-30	2014-01-01 2014-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före skatt		42,8	37,4	38,3
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Återläggning av avskrivningar		1,1	–	1,1
Värdoförändringar ej kassapåverkande		-38,5	-32,9	-22,1
Övriga poster ej kassapåverkande		-11,8	–	-6,3
Reaförlust		–	–	0,2
Betald skatt		-0,9	–	-2,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-7,3	4,5	8,9
Förändringar i rörelsekapital				
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		0,8	3,6	-7,4
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		2,1	-8,2	1,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-4,4	0,1	3,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i koncernbolag		-32,3	–	-65,8
Försäljning andelar i koncernföretag		0,1	0,4	0,4
Investering aktier och andelar		-21,0	-0,1	-2,7
Försäljning aktier och andelar		–	12,8	32,4
Amortering av lämnade lån		–	20,0	–
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		–	–	-0,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-53,2	33,1	-35,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission		167,8	–	–
Upptagna lån		49,0	–	70,0
Amortering av lån		-9,0	-21,3	-26,2
Erhållna aktieägartillskott		–	–	–
Lämnade utdelningar		-7,0	-0,4	-0,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		200,8	-21,7	43,5
Periodens kassaflöde		143,2	11,5	10,9
Likvida medel vid periodens början		39,5	28,6	28,6
Likvida medel vid periodens slut		182,7	40,1	39,5

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

Belopp i miljoner kronor (Mkr)	Not	2015-04-01	2014-04-01	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01
		2015-06-30	2014-06-30	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Nettoomsättning		–	–	0,5	–	1,2
Övriga rörelseintäkter		0,4	6,2	0,7	5,8	6,3
Värdetförändring innehav		5,9	1,8	38,5	33,2	22,1
Personalkostnader		-1,5	-1,5	-3,3	-3,6	-9,6
Övriga externa kostnader	3	-3,3	-3,0	-8,3	-5,1	-11,2
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		–	–	-0,1	–	-0,1
Rörelseresultat		1,5	3,5	28,0	30,3	8,7
Ränteintäkter och liknande resultatposter		–	–	–	–	–
Räntekostnader och liknande resultatposter		–	–	–	–	–
Resultat från finansiella poster		–	–	–	–	–
Resultat före skatt		1,5	3,5	28,0	30,3	8,7
Skatt på årets resultat		–	–	–	–	–
Periodens resultat		1,5	3,5	28,0	30,3	8,7
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,09	0,17	1,03	1,50	0,43
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

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR MODERBOLAGET

Summa totalresultat för året	1,5	3,5	28,0	30,3	8,7
------------------------------	-----	-----	------	------	-----

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i miljoner kronor (Mkr)	Not	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		0,2	0,2	0,2
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		62,7	29,3	38,8
Aktier och övriga värdepapper	4	83,7	71,5	45,3
Långfristiga fordringar		32,6	11,7	11,7
Summa anläggningstillgångar		179,2	112,7	96,0
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		0,2	–	0,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0,7	–	0,4
Övriga kortfristiga fordringar		1,8	0,7	0,7
Summa kortfristiga fordringar		2,7	0,7	1,3
Kassa och bank		135,8	23,6	10,8
Summa omsättningstillgångar		138,5	24,3	12,1
SUMMA TILLGÅNGAR		317,7	137,0	108,1
Belopp i kronor (kr)				
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		0,6	0,5	0,5
Summa bundet eget kapital		0,6	0,5	0,5
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat		172,5	5,4	5,4
Överkursfond		90,8	89,1	89,1
Årets resultat		28,0	30,3	8,7
Summa fritt eget kapital		291,3	124,8	103,2
Summa eget kapital		291,9	125,3	103,7
Långfristiga skulder				
Icke-räntebärande långfristiga skulder		23,7	8,1	–
Summa långfristiga skulder		23,7	8,1	–
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		1,3	0,6	0,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		0,3	0,2	0,6
Aktuella skatteskulder		0,2	0,2	0,9
Övriga kortfristiga skulder		0,3	2,6	2,1
Summa kortfristiga skulder		2,1	3,6	4,3
Summa skulder		25,8	11,7	4,3
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		317,7	137,0	108,1
Ställda säkerheter				
Ansvarsförbindelser		0,21	0,11	0,21
		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

Serendipity Innovations 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 Rootberg och Serendipity Innovations har Serendipity Innovations 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. Serendipitys resultaträkning påverkas med 20 procent av värdeförändringar i Ixora. Först vid utdelningstillfällen realiserar dessa vinster genom kassaflöde till Serendipity. 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

Segmentinformation koncern per 2014-01-01 - 2014-06-31	Venture Management	Corporate Services	Technical Services	Gruppge- mensamma funktioner/ elimineringar	Summa
Nettoomsättning	–	7,8	30,5	- 1,2	37,1
Övriga intäkter	5,9	0,1	0,1	0,5	6,6
Värdetförändringar aktier	32,9	–	–	0,3	33,2
Intäkter	38,8	7,9	30,6	- 0,4	76,9
Personalkostnader	-3,6	-5,2	-7,9	–	-16,7
Övriga externa kostnader	-4,8	-1,2	-16,9	0,3	-22,6
Avskrivningar	–	–	–	–	–
Rörelseresultat	30,4	1,5	5,8	- 0,1	37,6
Finansnetto	–	–	-0,2	–	-0,2
Resultat före skatt	30,4	1,5	5,6	- 0,1	37,4

Segmentinformation koncern 2015-01-01 - 2015-06-31	Venture Management	Corporate Services	Technical Services	Gruppge- mensamma funktioner/ elimineringar	Summa
Nettoomsättning	–	9,1	155,4	-1,1	163,4
Övriga intäkter	–	0,2	–	0,7	0,9
Värdetförändringar aktier	38,5	–	–	–	38,5
Intäkter	38,5	9,3	155,4	-0,4	202,8
Personalkostnader	-0,5	-6,1	-47,7	-3,3	-57,6
Övriga externa kostnader	-1,3	-1,5	-89,8	-6,8	-99,4
Avskrivningar	–	–	-1,1	–	-1,1
Rörelseresultat	36,7	1,7	16,8	-10,5	44,7
Finansnetto	–	–	-1,9	–	-1,9
Resultat före skatt	36,7	1,7	14,9	-10,5	42,8

Segmentinformation koncern 2014-01-01 - 2014-12-31	Venture Management	Corporate Services	Technical Services	Gruppge- mensamma funktioner/ elimineringar	Summa
Nettoomsättning	–	17,9	117,9	-0,2	135,5
Övriga intäkter	5,9	0,1	0,3	7,1	13,5
Värdetförändringar aktier	21,8	–	–	–	21,8
Intäkter	27,7	18,0	118,2	6,9	170,8
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
Rörelseresultat	8,1	3,7	20,7	6,9	39,4
Finansnetto	–	–	-1,1	–	-1,1
Resultat före skatt	8,1	3,7	19,6	6,9	38,3

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

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

Technical Services tillhandahåller kvalificerad teknisk service i olika former. Per den 30 juni 2015 inkluderade segmentet: Eurotech Sire System, Stockholms Hiss&Elteknik, St.Eriks Hiss, KM&Portservice och ManKan Hiss.

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 Serendipitys innehav av stamaktier i Ixora och uppgick under andra kvartalet 2015 till 5,9 Mkr (1,8 Mkr). Sammanlagt under det första halvåret uppgick värdeförändring i värdepappersinnehav till 38,5 Mkr (33,2 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

Serendipity Innovations 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 juni 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	–	–	38,4
Vid periodens slut	–	–	83,7
Moderbolaget	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Ingående balans vid årets början	–	–	45,3
Anskaffningsvärde vid köp av nya andelar	–	–	–
Avyttring andelar	–	–	–
Värdering till verkligt värde över resultaträkningen	–	–	38,4
Vid periodens slut	–	–	83,7

NOT 4 VERKLIGT VÄRDEHIERARKI – FORTSÄTTNING

Följande tabell visar tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per den 30 juni 2014

Koncernen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Ingående balans vid årets början	–	–	51,3
Anskaffningsvärde vid köp av nya andelar	–	–	–
Avyttring andelar	–	–	-13,1
Utdelning	–	–	0,1
Värdering till verkligt värde över resultaträkningen	–	–	33,2
Vid periodens slut	–	–	71,5

Moderbolaget	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Ingående balans vid årets början	–	–	51,5
Anskaffningsvärde vid köp av nya andelar	–	–	–
Avyttring andelar	–	–	-13,2
Värdering till verkligt värde över resultaträkningen	–	–	33,2
Vid periodens slut	–	–	71,5

Upplysning om verkligt värde på finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde i balansräkning lämnas inte på grund av att redovsat värde bedöms vara en god approximation av verkligt värde på grund av instrumentens korta löptid.

NOT 5 RÖRELSEFÖRVÄRV

Bolaget förvärvade, genom ett dotterbolag, samtliga aktier i ManKan Hiss enligt avtal daterat den 21 november 2014. Aktierna tillträdde den 5 januari 2015. Som delikvid 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.

Förvärvsanalys för ManKan Hiss AB

Förvärvade tillgångar	ManKan Hiss
Anläggningsstillgångar	–
Omsättningsstillgångar	37,1
Kortfristiga skulder	-22,0
Uppskjuten skatteskuld	-0,1
Nettoidentifierbara tillgångar och skulder	15,0
Innehav utan bestämmande inflytande	–
Koncerngoodwill*	44,0
Överförd ersättning	59,0
Överförd ersättning	
Likvida medel	47,2
Villkorad köpeskillning	11,8
Totalt överförd ersättning	59,0

* Koncerngoodwill avser skillnaden mellan nettoidentifierbara tillgångar och skulder och överförd ersättning. Förvärvsanalysen är fortfarande preliminär i avvaktan på slutlig värdering av andra eventuella tillgångar.

NOT 5 RÖRELSEFÖRVARV - FORTSÄTTNING

Efter rapportperiodens slut förvärvade Serendipity Innovations per den 1 juli 2015 samtliga aktier i Medicvent AB. Bolaget kommer att ingå 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.

Den 2 juli 2015 förvärvade Serendipity Innovations samtliga aktier i CentralByggarna i Åkersberga AB. Bolaget kommer också att ingå i affärsområdet Technical Services och därmed ytterligare komplettera Serendipity koncernens verksamhet inom hiss- och elsektorn.

CentralByggarna i Åkersberga grundades 2003 och arbetar med konstruktion, tillverkning och service av elautomatikutrustning. 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

Den 19 augusti 2015 förvärvade Serendipity Innovations 70% av aktierna i Metus d.o.o. Bolaget kommer att ingå i affärsområdet Technical Services.

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

Eftersom båda förvärven genomfördes efter balansdagen, så beräknas förvärvskalkyler beskrivas i kvartalsrapporten för det tredje kvartalet. Den totala köpeskillingen kommer att justeras när tillträdesbalanser för den genomförda förvärven offentligt görs men den totala köpeskillingen för båda förvärven uppgick till ca 135 Mkr.

NOT 6 SKATTER

Serendipity Innovations ABs kapitaltillgångar i form av aktier i dotter- och intressebolag 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 Rootberg AB ett ägarlån om 48,7 Mkr till Serendipity Innovations AB i samband med Bolagets förvärv av ManKan Hiss AB (via sitt dotterbolag Sdip Cocello 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 Cocello 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 Cocello AB och Bolaget har återbetalats den 9 februari 2015. Bolaget har i sin tur återbetalat 26 Mkr på ägarlånet från Rootberg AB den 9 februari 2015.

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

Under det första halvåret 2015 har Serendipity Innovations 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 Serendipity även övertagit skulden till Almi Invest som klassifieras i redovisningen som villkorat tillägsköpeskillning och härmed en långfristig icke-räntebärande skuld på totalt 1 Mkr.

Internfakturering

Serendipitys affärsområde Corporate Services är uppbyggt för att kunna tillhandahålla olika nishade tjänster (ekonomi, juridik, HR, PR och kommunikation) till både Serendipity och andra bolag både inom och utanför koncernen. Internfakturering under det första halvåret uppgick till inom koncernen uppgick till 1,5 Mkr och elimineras vid upprättandet av koncernrapporter.

Under det första halvåret 2015 köpte Serendipity 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

Delårsrapport jan-sept:	26 november 2015
Bokslutskommuniké:	18 februari 2016

För ytterligare information

Saeid Esmoelzadeh, VD	070-718 70 61
Jakob Holm, Vice VD	076-161 21 91

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 19 AUGUSTI 2015

Saeid Esmaeilzadeh
Verkställande direktör

Ashkan Pouya
Styrelseordförande

Cecilia Gunne
Styrelseledamot

Bengt-Arne Vedin
Styrelseledamot

Håkan Gustavsson
Styrelseledamot

Denna rapport har ej varit föremål för särskild granskning av Serendipity Innovations revisorer.

Informationen lämnades för offentliggörande den 20 augusti.



Stureplan 15
SE-111 45 Stockholm