



Delårsrapport

1 juli– 30 september 2021

FINANSIELL INFORMATION I URVAL

Period	Nettoomsättning	EBITA*	EBIT	Periodens resultat efter skatt	Resultat per stamaktie ¹⁾ efter utspädning
Juli - September 2021	646,2 Mkr (515,9)	119,3 Mkr (92,8)	102,5 Mkr (86,6)	77,0 Mkr (87,1)	2,05 Kr (2,44)
Januari - September 2021	1 969,8 Mkr (1 483,7)	355,9 Mkr (246,4)	281,7 Mkr (233,4)	199,9 Mkr (177,3)	5,35 Kr (5,16)
RTM september 2021	2 574,1 Mkr (1 996,7)	456,8 Mkr (330,1)	358,8 Mkr (312,9)	242,8 Mkr (232,6)	6,42 Kr (6,81)

1) efter avdrag för minoritet och utdelning preferensaktier för genomsnittligt antal aktier

TREDJE KVARTALET 2021

- Nettoomsättningen ökade med 25,3% till 646,2 Mkr (515,9). Totalt för koncernen var den organiska omsättningstillväxten 3,6%, exkl valutaeffekter.
- Rörelseresultatet EBITA* ökade med 28,6% till 119,3 Mkr (92,8), motsvarande en EBITA*-marginal om 18,5% (18,0). Den organiska EBITA*-tillväxten för koncernen var -13,5%, exkl valutaeffekter.
- Rörelseresultat, EBIT, ökade med 18,4% och uppgick till 102,5 Mkr (86,6).
- Periodens resultat efter skatt för koncernen uppgick till 77,0 Mkr (87,1), varav hänförligt till moderbolagets aktieägare var 76,8 Mkr (86,5). Föregående års resultat inkluderade en reavinst om 27 Mkr från tidigare avyttring.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 75,4 Mkr (74,6), motsvarande en kassagenerering om 77% (59).
- Resultat per stamaktie (genomsnittligt antal) efter avdrag för minoritet och utdelning till preferensaktier uppgick till 2,07 Kr (2,47). Efter utspädning uppgick resultat till 2,05 Kr (2,44) per stamaktie. Föregående års resultat inkluderade en reavinst om 0,79 Kr per aktie från tidigare avyttring.
- Den 3 september förvärvade Sdiptech samtliga aktier i Wake Power Distribution Ltd (IDE Systems).
- Den 14 september publicerade Sdiptech en uppdatering av sitt årliga förvärvsmål som uppgår till en årlig förvärvad vinst, EBIT, om 120–150 Mkr (90).

HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Den 13 oktober förvärvade Sdiptech 85 procent av aktierna i Certus Technologies Holding B.V. Förvärvet är koncernens första affärsenhet i Nederländerna.

FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2021

- Nettoomsättningen ökade med 32,8% till 1 969,8 Mkr (1 483,7). Totalt för koncernen var den organiska omsättningstillväxten 8,4%, exkl valutaeffekter.
- Rörelseresultatet EBITA* ökade med 44,4% till 355,9 Mkr (246,4), motsvarande en EBITA*-marginal om 18,1% (16,6). Den organiska EBITA*-tillväxten för koncernen var -4,5%, exkl valutaeffekter.
- Rörelseresultat, EBIT, ökade med 20,7% och uppgick till 281,7 Mkr (233,4). Inkluderat i årets resultat är höga förvärvskostnader för större förvärv i Storbritannien med tillhörande stämpelskatt. Avyttringar i perioden ledde dessutom till en redovisad reaförlust om 20 Mkr.
- Periodens resultat efter skatt för koncernen uppgick till 199,9 Mkr (177,3), varav hänförligt till moderbolagets aktieägare var 199,2 Mkr (175,4).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 141,9 Mkr (296,5), motsvarande en kassagenerering om 50% (99). På grund av höga vinster och uppskjuten skatt under 2020 betalades mer skatt än normalt under perioden samt att kundfordringar ökade p.g.a. god försäljning. Därtill byggdes lager upp i förebyggande syfte för att möta eventuella komponentbrister.
- Resultat per stamaktie (genomsnittligt antal) efter avdrag för minoritet och utdelning till preferensaktier uppgick till 5,40 Kr (5,20). Efter utspädning uppgick resultat till 5,35 Kr (5,16) per stamaktie. Föregående års resultat inkluderade en reavinst om 0,84 Kr per aktie från tidigare avyttring.
- Under perioden januari till september slutfördes förvärv av samtliga aktier i Rolec Services Ltd och One Stop Europe Ltd (Rolec), Ficon Oy samt Wake Power Distribution Ltd (IDE Systems).
- Under det första nio månaderna har avyttring av Tello Service Partner, samt de svenska och de österrikiska hissverksamheterna slutförts. Samtliga enheter tillhörde affärsområdet Property Technical Services.
- Sdiptech genomförde den 9 mars en riktad nyemission som tillförde ca 464 Mkr till eget kapital, efter emissionskostnader.

NYCKELTAL - definitioner Nyckeltal, se sid 25

Mkr	3 månader		9 månader		12 månader	
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	RTM sep 2021	jan-dec 2020
EBITA*-marginal	18,5%	18,0%	18,1%	16,6%	17,7%	16,6%
Finansiell nettoskuld/EBITDA, ggr	1,05	0,87	1,05	0,87	1,05	0,84
Avkastning sysselsatt kapital	10,6%	13,2%	10,6%	13,2%	10,6%	12,1%
Avkastning eget kapital	11,0%	16,7%	11,0%	16,7%	11,0%	14,3%
Kassaflödesgenerering	77%	59%	50%	99%	75%	109%

) EBITA är koncernens operativa resultat och motsvarar EBITA före förvärvskostnader, avyttringskostnader och resultat från omvärdering av villkorade köpeskillingar samt före förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar och resultat från avyttringar, se vidare sid 8.



VD-KOMMENTAR

HÖJT FÖRVÄRVSMÅL, NYA MARKNADER OCH GOD FÖRSÄLJNING ÖKNING TROTS FLERA OSÄKERHETER I OMVÄRLDEN

Sdiptechs övergripande mål är att öka vinsten genom såväl organisk tillväxt som förvärv. Under årets första nio månader har vi ökat takten och trots tuffa jämförelsetal steg EBITA* totalt med 44,4 procent. Den fleråriga trenden med ökad lönsamhet fortsätter och vår EBITA*-marginal har stigit från 16,6 till 18,1 procent.

KVARTALET – Stark försäljningsökning i ett kvartal med höga jämförelsetal

Vi kan med stolthet presentera ytterligare ett bra kvartal för Sdiptech. Under det tredje kvartalet upplevde våra affärsenheter en fortsatt god efterfrågan, motsvarande en omsättningstillväxt om 25,3 procent, varav 3,6 procent organiskt exklusive valutaeffekter. Till viss del har intäkter påverkats av framskjutna leveranser efter störningar i leverantörskedjor och läget är fortfarande något besvärligt, även om våra affärsenheter jobbar fantastiskt med att få fram leveranser till kund. Problematiken är i viss mån bredare än enbart vår egen varuförsörjning, då våra kunder ibland pausar sina lagda ordrar för att de i sin tur saknar andra leveranser.

Sett till vinstutvecklingen vill vi börja med att påminna om några centrala effekter från pandemin i fjol. Förra året uppvisade Sdiptech en extraordinärt hög lönsamhet under det tredje kvartalet 2020, vilket ledde till en organisk vinstökning om exceptionella 18,6 procent, jämfört med -13,5 procent i år. Bakgrunden till den höga lönsamheten 2020 var dels extra intäktsvolymer när vi levererade ikapp ordrar som hade pausats under de första månaderna av pandemin, dels extra låga kostnader som kvarstod från åtgärder i början av pandemin. Särskilt tydligt syns detta fenomen med exceptionella jämförelsetal för bolagen i affärsområdet Special Infrastructure Solutions.

Med stora pendlingar från ett extremt läge till ett annat är det motiverat att se hur utvecklingen sett ut från en tidpunkt innan pandemin slog till, fram till idag. Under perioden från 1 januari 2020 till 30 september 2021 har den organiska omsättningstillväxten i genomsnitt varit cirka 6 procent och den organiska vinsttillväxten i genomsnitt cirka 7 procent, vilket är helt i linje med våra finansiella mål.

FÖRVÄRV – Hög kvalitet och koncernkompletteringar

I början av september förvärvades IDE Systems, som är specialiserade på tillfällig el och övervakningssystem av elanvändning i Storbritannien. IDE har över 20 års erfarenhet av att designa och tillverka eldistributionslösningar och fokuserar på att leverera utrustning för tillfällig eldistribution, bland annat laddstationer med tillfällig ström för elfordon. IDE utvecklar dessutom en viktig mjukvara för energiövervaknings- och hanteringsverktyg som möjliggör minskad energianvändning och därmed minskat koldioxidutsläpp. IDE bidrar till FN:s globala mål 7.1 och 7.2.

I mitten av oktober, efter periodens utgång, förvärvades Certus Automation, vilket är vår första affärsenhet i Nederländerna. Bolaget är en global leverantör av automationslösningar för hamn- och terminallogistik. Kärnan i produkterna är en egenutvecklad mjukvara och system för bildigenkänning. Produkterna automatiserar identifiering, registrering och positionering av containrar och fordon för ökad effektivitet, säkerhet och minskade utsläpp. Certus bidrar till FN:s globala mål 8.8 och 9.4.

UTSIKTER – Redo för höjt förvärvsmål

Med nya geografiska marknader, ett flertal växande segment inom infrastruktur, samt en stark och erfaren organisation har vi i kvartalet kunnat höja vårt förvärvsmål från 90 Mkr i förvärvad vinsttillväxt till 120–150 Mkr. Målet gäller från och med innevarande år och vi kan med glädje konstatera att vi nått vårt nya mål, inkluderat de avyttringar som genomfördes i våras.

Vi har det senaste året genomfört pilotarbeten i nya geografier för att utvärdera hur vår metodik och arbetssätt effektivt kan fungera på nya marknader. Efter analyser av tusentals bolag och samtal med hundratals entreprenörer och rådgivare har vi nu etablerat oss i Italien samt genomfört vårt första förvärv i Nederländerna. Vår geografiska expansion görs kontrollerat och med eftertanke i enlighet med hur vi jobbar i alla viktiga frågor som rör vår utveckling och tillväxt.

Vi konkluderar även avyttringarna inom Property Technical Services genom att flytta över de två kvarvarande affärsenheter till Special Infrastructure Solutions. Detta innebär att vi nu har två affärsområden i stället för som tidigare tre i koncernen.

Vår förvärvsmetodik bygger på ett välutvecklat strukturkapital och noggranna analyser och tack vare detta har vi de senaste åren kunnat välkomna några av de bästa bolagen inom sina nischer. Efter ett flerårigt fokus på infrastruktur upplever vi i ökande utsträckning att förvärven adderar kompletterande teknik och kundsegment till befintliga affärsenheter och gruppen opererar alltmer som en sammanhållen koncern. Redan två kvartal efter förvärvet av Rolec distribuerar vi exempelvis ut våra egna laddstationer för elbilar via flera andra affärsenheter och når därmed ut till nya kundsegment.

Avslutningsvis är läget i världen fortsatt svårbedömt. Vi ser dock en god och oförändrad efterfrågan på våra produkter och tjänster, där behovet på lösningar som bidrar till mer hållbara, effektiva och säkra samhällen är starkt. Vår marginalguidning om 19–20 procent för helåret kvarstår.



Jakob Holm
VD, Sdiptech AB (publ.)

VERKSAMHETSÖVERSIKT

FINANSIELL UTVECKLING FÖR KONCERNEN

JULI - SEPTEMBER

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick under perioden till 646,2 Mkr (515,9). Omsättningen i jämförbara enheter, dvs de bolag som ingått i koncernen i mer än 12 månader och till den del de varit med i koncernen föregående år, uppgick till 432,1 Mkr (411,6). Det motsvarar en organisk förändring om 3,6% för perioden, exkl valutaeffekter. Ej jämförbara enheter bidrog med 214,1 Mkr (104,3) till periodens omsättning. För mer detaljerad information hänvisas till Affärsområden, sid 6.

Resultat

Kvartalets rörelseresultat EBIT, uppgick till 102,5 Mkr (86,6).

Rörelseresultatet EBITA* uppgick till 119,3 Mkr (92,8) totalt för koncernen, motsvarande en EBITA*-marginal om 18,5 (18,0).

EBITA* i jämförbara enheter uppgick till 81,8 Mkr (93,0) vilket motsvarar en organisk minskning om -13,5%, exkl valutaeffekter. Koncernen påverkas av tuffa jämförelsetal, kombinerat med en ökad kostnads massa i ett flertal enheter drivet av såväl högre komponentpriser, som ökad bemanning. Ej jämförbara enheter bidrog med 48,9 Mkr (7,6) till periodens resultat.

Förvärvs- och avyttringskostnader uppgick till 5,5 Mkr (2,2) i samband med förvärvsaktiviteter under perioden.

Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -34,0 Mkr (-19,2), varav avskrivningar av förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar uppgick till -10,6 Mkr (-4,0).

Finansnettot består av valutakursdifferenser om 5,5 Mkr (-1,2) för kvartalet samt -12,1 Mkr (-5,3) i finansiella kostnader, varav diskonteringsräntor avseende villkorade köpeskillningar om -6,0 Mkr (-2,8). Övriga finansiella kostnader uppgår till -0,6 Mkr (-). För mer info se Not 3.

Resultat efter skatt minskade med 11,6% och uppgick till 77,0 Mkr (87,1). Föregående år realiserades ett antal tilläggsköpeskillningar från avyttringen av Sdiptechs aktieinnehav i Supportverksamheten, vilket medförde en positiv resultatteffekt om 27 Mkr.

Resultat per stamaktie (genomsnittligt antal) efter avdrag för minoritet och utdelning till preferensaktier om 2,07 Kr (2,47). Efter utspädning uppgick resultat till 2,05 Kr (2,44) per stamaktie. Föregående års resultat inkluderade en reavinst om 0,79 Kr per aktie från tidigare avyttring.

Förvärv under perioden

Den 3 september 2021 förvärvade Sdiptech samtliga aktier i Wake Power Distribution Ltd. Bolaget är ägare av IDE Systems och IDE Rental (tillsammans IDE) som är specialiserade på tillfällig el och övervakningssystem för elanvändning i Storbritannien. IDE omsätter cirka 8,0 miljoner pund på årsbasis med ett rörelseresultat på cirka 1,9 miljoner pund. Bolaget ingår i affärsområdet Water & Energy från och med september 2021.



JANUARI - SEPTEMBER

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick under första nio månaderna till 1 969,8 Mkr (1 483,7). Omsättningen i jämförbara enheter, dvs de bolag som ingått i koncernen i mer än 12 månader och till den del de varit med i koncernen föregående år uppgick till 1 218,0 Mkr (1 135,1) vilket motsvarar en organisk förändring om 8,4% för perioden, exkl valutaeffekter. Ej jämförbara enheter bidrog med 751,9 Mkr (348,7) till periodens omsättning.

Resultat

Rörelseresultatet EBIT, uppgick till 281,7 Mkr (233,4). Resultatet påverkades bl.a. av en redovisad reaförlust om -20 Mkr netto från periodens avyttringar.

Rörelseresultatet EBITA* uppgick till 355,9 Mkr (246,4) totalt för koncernen, motsvarande en EBITA*-marginal om 18,1 (16,6).

EBITA* i jämförbara enheter, uppgick till 239,2 Mkr (251,6) vilket motsvarar en organisk minskning om -4,5%, exkl valutaeffekter. Ej jämförbara enheter bidrog med 155,6 Mkr (21,5) till periodens resultat.

Förvärvs- och avyttringskostnader uppgick till 22,8 Mkr (4,4) i samband med förvärvsaktiviteter och strategiska avyttringar under de första nio månaderna.

Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -99,4 Mkr (-61,7), varav avskrivningar av förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar uppgick till -28,0 Mkr (-8,5). Avskrivningar hänförliga till immateriella tillgångar ökar i takt med att ökade immateriella tillgångar identifieras i samband med förvärv.

Finansnettot består av valutakursdifferenser om 16,6 Mkr (-10,7) för årets första nio månader samt -35,0 Mkr (-24,9) i finansiella kostnader, varav diskonteringsräntor avseende villkorade köpeskillningar om -14,0 Mkr (-8,5). Övriga finansiella kostnader uppgår till -3,3 Mkr (-0,2). För mer info se Not 3.

Resultat efter skatt ökade med 12,7% och uppgick till 199,9 Mkr (177,3), motsvarande ett resultat per stamaktie (genomsnittligt antal) efter avdrag för minoritet och utdelning till preferensaktier om 5,40 Kr (5,20). Efter utspädning uppgick resultat under första halvåret till 5,35 Kr (5,16) per stamaktie. Föregående års resultat inkluderade en reavinst om 0,84 Kr per aktie från tidigare avyttring.

En riktad nyemission om totalt ca 464 Mkr, efter emissionskostnader, genomfördes under perioden. Syftet med emissionen var att stärka koncernens finansiella flexibilitet inför fortsatta förvärv samt öka ägarspridningen.

Förvärv under de första nio månaderna

Utöver förvärvet av Wake Power Distribution Ltd i september förvärvade Sdiptech den 19 februari 2021 samtliga aktier i Rolec Services Ltd och One Stop Europe Ltd (Rolec). Rolec är specialiserade inom utveckling och tillverkning av ett brett utbud av laddningsutrustning och -system för elfordon (EV). Rolec har en omsättning på cirka 23 miljoner GBP och ett rörelseresultat före skatt på cirka 7 miljoner GBP. Rolec ingår i affärsområdet Water & Energy från och med februari 2021.

Den 4 juni 2021 samtliga aktier i Ficon Oy. Ficon är specialiserade på hydrauliska produkter för snö- och isröjning

av väg och mark i Finland. Ficon utgör ett tilläggsförvärv till Hilltip Oy. Ficon omsätter cirka 1,8 miljoner euro på årsbasis med god lönsamhet. Bolaget ingår i affärsområdet Special Infrastructure Solutions från och med juni 2021.

Avyttringar under de första nio månaderna

Sdiptech har under året avyttrat de svenska och österrikiska hissverksamheterna, samt bolagets takrenoveringsverksamhet. Läs mer om detta på sida 24. Samtliga affärsenheter ingick i bolagets affärsområde Property Technical Services. Som en följd av detta har en omorganisering gjorts vilken resulterat i att

kvarstående verksamhet i det tidigare segmentet Property Technical Services från och med det tredje kvartalet 2021 redovisas under Special Infrastructure Solutions.

Jämförelsesiffror för tidigare perioder presenterar de båda segmenten Property Technical Services och Special Infrastructure Solutions som om de historiskt varit en enhet.

Proforma-siffror för de sex senaste rapporterade kvartalen, från och med det första kvartalet 2020 till och med andra kvartalet 2021, enligt den nya segmentstrukturen presenteras separat, se sid 30–31.

Koncernen EBITA* (Mkr)	jul-sep 2021	jul-sep 2020 ¹	jan-sep 2021	jan-sep 2020 ¹	RTM sep 2021 ¹	jan-dec 2020 ¹
Water & Energy	64,7	32,3	174,8	93,0	209,6	127,8
Special Infrastructure Solutions	66,2	68,3	220,3	178,4	299,3	257,4
Affärsområden	130,9	100,6	395,1	271,3	508,9	385,2
Centrala enheter	-11,6	-7,8	-39,1	-24,9	-52,1	-37,9
Totalt	119,3	92,8	355,9	246,4	456,8	347,3

¹ Föregående års siffror har omräknats som följd av omorganisationen av segmenten Property Technical Services och Special Infrastructure Solutions.

AFFÄRSOMRÅDEN OCH CENTRALA ENHETER

Infrastruktur är av många skäl i fokus runt om i världen. Exempel på områden som vi identifierat som särskilt viktiga för samhällets utveckling, och därmed uppvisar en god efterfråga, är vatten, energi, klimatkontroll, kommunikation, transporter och säkerhet. Vi har därför under en längre tid riktat vårt förvärvsarbete mot just dessa områden. Verksamheten var fram till det tredje kvartalet 2021 indelad i tre affärsområden: Water & Energy, Special Infrastructure Solutions och Property Technical Services.

Under räkenskapsårets första sex månader har sju av totalt nio enheter inom affärsområdet Property Technical Services avyttrats varpå en omorganisering resulterat i att den kvarstående verksamheten i det tidigare segmentet Property Technical från och med det tredje kvartalet 2021 redovisas under Special Infrastructure Solutions. Jämförelseperioder presenteras som om de båda segmenten varit en enhet. Proforma-siffror för de sex senaste rapporterade kvartalen, från och med första kvartalet 2020 till och med andra kvartalet 2021, presenteras enligt den nya segmentstrukturen separat, se sid 30–31.

För en beskrivning av affärsområdenas verksamheter och vilka bolag som ingår i respektive affärsområde, se Beskrivning Affärsområden, sidorna 23–24.

WATER & ENERGY

Kommentar till den finansiella utvecklingen:

Affärsområdets omsättning ökade med 76,2% för kvartalet till 258,5 Mkr (146,7) jämfört med föregående år. Den ökade omsättningen beror i huvudsak på god försäljning inom de nyligen förvärvade enheterna Rolec och IDE men även på en god tillväxt inom i stort sett hela affärsområdet.

EBITA* för kvartalet ökade med 100,3% till 64,7 Mkr (32,3) hänförligt främst till starka vinstbidrag från de förvärvade enheterna men även till positiva bidrag från hela affärsområdet.

EBITA*-marginalen under kvartalet ökade till 25,0% (22,0) efter marginalförstärkningsbidrag från nyförvärvade enheter. Jämförbara enheter har övergripande uppvisat lägre marginaler jämfört med det tredje kvartalet förra året då affärsenheterna opererade med strikt kostnadskontroll under den ovisshet som pandemin påförde.

Water & Energy (Mkr)	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	RTM sep 2021	jan-dec 2020
Nettoomsättning	258,5	146,7	726,9	450,7	891,7	615,5
EBITA*	64,7	32,3	174,8	93,0	209,6	127,8
EBITA*-marginal %	25,0%	22,0%	24,0%	20,6%	23,5	20,8%

SPECIAL INFRASTRUCTURE SOLUTIONS

Som en följd av avyttringarna inom affärsområdet Property Technical Services har en omorganisering resulterat i att den kvarstående verksamheten från och med det tredje kvartalet 2021 redovisas under Special Infrastructure Solutions, se vidare tidigare avsnitt sid 5–6.

Kommentar till den finansiella utvecklingen:

Affärsområdets omsättning i kvartalet ökade med 5,0% till 387,7 Mkr (369,2). Nettoförändringen från förvärv och avyttringar är liten och merparten av ökningen är därmed organisk. Flertalet affärsenheter såg i kvartalet en fortsatt god omsättningstillväxt, medan några enheter upplevde en lägre omsättning än väntat p.g.a. senarelagda beställningar från kund till följd av försenad varuförsörjning från tredje part.

EBITA* för kvartalet minskade med -3,0% till 66,2 Mkr (68,3) hänförligt till en lägre EBITA*-marginal i kvartalet.

EBITA*-marginalen minskade under kvartalet till 17,1 % (18,5), främst beroende på en återgång till mer normala kostnadsnivåer och bemanning efter fjolårets reduktioner och försiktighet. Även ökade materialpriser har påverkat lönsamheten i kvartalet då en stor ökning skett på kort tid varvid denna till del burits av Sdiptech. Det relativt stora förvärvet GAH, som har en förväntad lönsamhet om cirka 17%, har också bidragit till en lägre marginal för affärsområdet jämfört med föregående år.

Special Infrastructure Solutions (Mkr)	jul-sep 2021	jul-sep 2020 ¹	jan-sep 2021	jan-sep 2020 ¹	RTM sep 2021 ¹	jan-dec 2020 ¹
Nettoomsättning	387,8	369,3	1 243,1	1 033,0	1 682,7	1 472,6
EBITA*	66,2	68,3	220,3	178,4	299,3	257,4
EBITA*-marginal %	17,1%	18,5%	17,7%	17,3%	17,8%	17,5%

¹ Föregående års siffror har omräknats som följd av omorganisationen av segmenten Property Technical Services och Special Infrastructure Solutions.

CENTRALA ENHETER – GRUPPGEMENSAMMA FUNKTIONER

Centrala enheter utgörs av koncernens moderbolag Sdiptech AB och koncernens holdingbolag. Moderbolagets intäkter består av koncernintern fakturerad s.k. management fee, riktad till dotterbolagen för moderbolagets tjänster. Kostnaderna utgörs av utgifter för centrala funktioner såsom ledning, förvärvsteam, koncernekonomi och andra centrala funktioner.

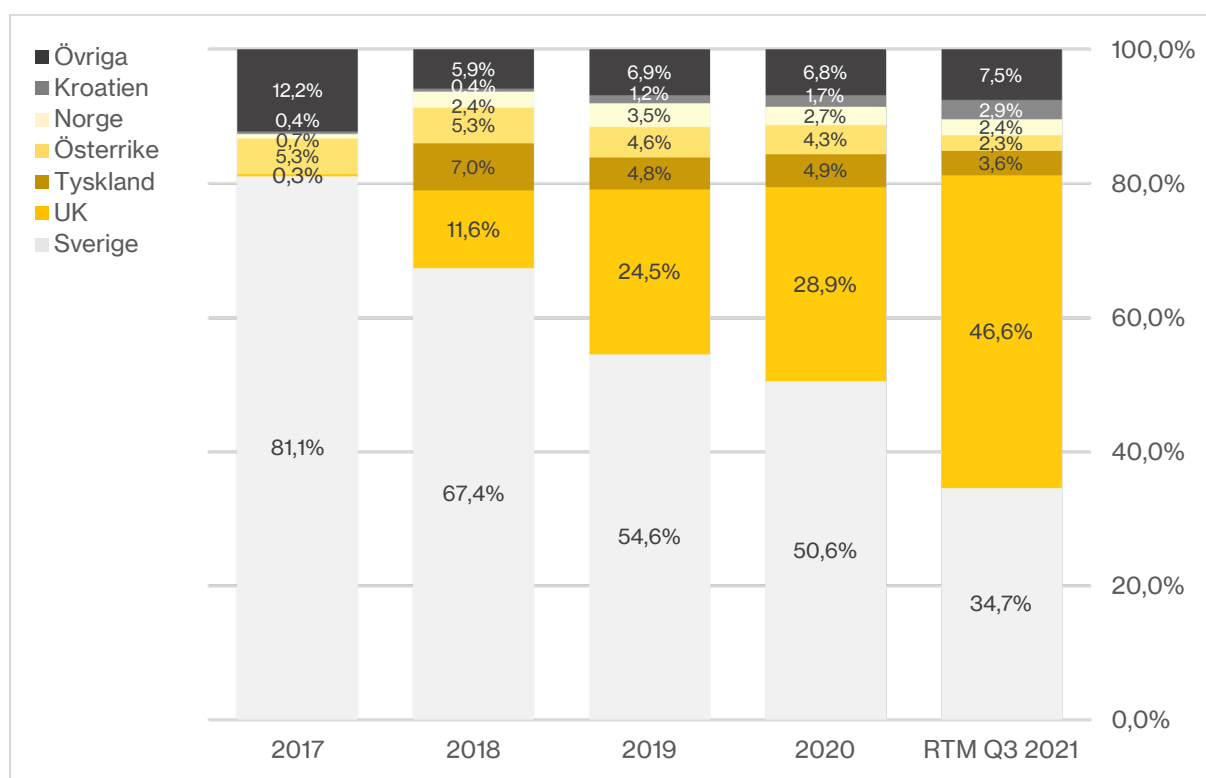
Kommentar:

EBITA* var -11,6 Mkr (-7,8) för kvartalet. Kostnadsökningen består främst av kostnader för ökad bemanning inom bolagets förvärvsteam och affärsområdesledning, samt rådgivning inom finansiering och förvärvsarbete.

Grppgemensamma funktioner (Mkr)	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	RTM sep 2021	jan-dec 2020
EBITA*	-11,6	-7,8	-39,1	-24,9	-52,1	-37,9

OMSÄTTNINGENS GEOGRAFISKA FÖRDELNING

Sdiptech har under åren förvärvat enheter utanför Sverige; i Norge, Finland, Storbritannien och Kroatien (med betydande verksamhet i Tyskland) och nyligen också i Nederländerna. Koncernens affärsenheter har kunder främst lokalt och regionalt i deras respektive geografier, men även export förekommer. Nedan visas koncernens omsättning, fördelat på de geografier där kunderna har sina huvudsakliga verksamheter.



EBITA*

EBITA* utgörs av EBITA före förvärvskostnader, av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar som uppkommit i samband med förvärv samt omvärdering av villkorade köpeskillningar och nedskrivning av goodwill. Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar som inte är förvävsrelaterade utan härrör sig från de operativa enheternas immateriella tillgångar återläggs ej. Under perioden januari till september 2021 har även kostnader i samband med avyttringar av verksamhet uppkommit, inklusive rearesultat som redovisas som övrig kostnad.

Förvärvs- och avyttringskostnader, vilka huvudsakligen avser externa konsulter, kostnadsförs under de perioder de uppkommer och tjänsterna utförs. Under perioden januari till september 2021 har också s.k. stämpelskatt ("stamp duty"), vilken är en engångskostnad, för förvärven av Rolec Services Ltd, One Stop Europe Ltd samt Wake Power Distribution Ltd belastat perioden om sammanlagt 6,8 Mkr (0).

Justeringsposter för EBITA*

De kostnader och intäkter som exkluderas vid beräkning av EBITA* har historiskt uppgått till beloppen nedan:

Förvärvs- och avyttringskostnader	Q1	Q2	Q3	Q4	Totalt
2021	-15,3	-1,9	-5,5		-22,8
2020	-	-2,2	-2,2	-5,2	-9,6
2019	-18,8	-2,0	-10,8	-0,3	-31,9

Omvärdering skuld villkorad köpeskillning	Q1	Q2	Q3	Q4	Totalt
2021	-2,5	-	-0,7		-3,2
2020	-	-	-	-13,5	-13,5
2019	-	51,0	-	9,3	60,3

Vid förvärv allokeras en del av köpeskillingen till goodwill respektive avskrivningsbara immateriella tillgångar, se vidare not 4. Under rubriken "Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar" ingår eventuella nedskrivningar av goodwill. Även avskrivningar som är ett resultat av att Sdiptech vid förvärv allokerar en del av köpeskillingen till förvärvade immateriella tillgångar, t.e.x varumärken, produkträttigheter, kundrelation, och dylikt, ingår under rubriken. Dessa tillgångar skrivs av över tid, vilket resulterar i en kostnad. Denna typ av allokeringar och resulterande avskrivningar har ökat över tid och förväntas fortsätta öka i takt med nya förvärv. Som tumregel kan anges att tillkommande avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar som uppkommit i samband med nya förvärv, tillförs med ca 2% per år av de tillkommande förvärvade bolagens köpeskillning.

Att dessa poster varierar över tid beror på de ingående bolagens utveckling och framtida prognoser. En utvärdering av denna utveckling jämfört med bokförda värden sker varje kvartal och kan resultera i olika resultatpåverkande omvärderingar. Dessa justeringar görs för att de bokförda värdena ska vara så nära de verkliga värdena som möjligt, se vidare not 1.

Effekter på EBITA*, jämfört med EBITA, är fördelade enligt nedan:

Brygga EBITA* till EBIT	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	RTM sep 2021	Helår 2020
EBITA*	119,3	92,8	355,9	246,4	456,8	347,3
Justering skuld avseende tilläggsköpeskillning	-0,7	-	-3,2	-	-16,8	-13,5
Förvärvs- och avyttringskostnader	-5,5	-2,2	-22,8	-4,4	-28,0	-9,6
Icke förvävsrelaterade av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	2,1	1,7	6,5	4,0	8,5	6,0
Rearesultat vid avyttringar	-	-	-20,3	-	-20,3	-
EBITA	115,2	92,3	316,2	245,9	400,5	330,2
Icke förvävsrelaterade av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-2,1	-1,7	-6,5	-4,0	-8,5	-6,0
Förvävsrelaterade avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-10,6	-4,0	-28,0	-8,5	-33,2	-13,8
EBIT	102,5	86,6	281,7	233,4	358,8	310,5

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA STÄLLNINGEN

FINANSIELL STÄLLNING JANUARI-SEPTEMBER

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar av rörelsekapitalet, uppgick under perioden till 141,9 Mkr (296,5). Kassaflödesgenereringen, uttryckt i procent av resultatet före skatt justerat för ej kassapåverkande poster, minskade under perioden till 50% (99). Kassaflödet belastas under perioden av större skattebetalningar än normalt beroende på en lägre inbetald preliminärskatt under föregående år jämfört med den faktiska vinstskatten, samt av en lageruppbyggnad för att säkerställa kapacitet givet osäkerheter kopplade till pandemin, komponentbrist och brexit.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgår till -709,5 Mkr (-308,6). Kassaflödeseffekten av genomförda förvärv under perioden uppgick till -820,5 Mkr (-230,8), se även not 6. Kassaflöde avseende utbetalning av villkorade köpeskillningar på förvärv från tidigare år avseende delbetalningar såväl som slutreglering uppgick under perioden till -106,3 Mkr (-66,4). Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till -17,3 Mkr (-9,0) och investeringar i immateriella anläggningstillgångar gjordes under perioden med -2,2 (-2,4).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 553,5 Mkr (81,8). Genom en riktad nyemission den 9 mars har koncernen tillförts 463,6 Mkr i eget kapital, efter emissionskostnader. I tillägg bidrog inlösen av teckningsoptioner av serie 2018/2021 med 13,3 Mkr i eget kapital och det på årsstämman 2021 beslutade aktierelaterade incitamentsprogrammet avseende teckningsoptioner av serie 2021/2024, bidrog med 16,1 Mkr. Upplåning har skett med netto 657,1 Mkr (0) samtidigt som amortering skett med -542,8 (-213,9). Utdelning på preferensaktien uppgick till -10,5 Mkr (-10,5).

Skulder

De räntebärande skulderna inklusive villkorade köpeskillningar och leasingkulder uppgick till 1907,5 Mkr (1224,9). De två största posterna inom räntebärande skulder utgjordes av 785,8 Mkr (470,5) i skulder till kreditinstitut, samt 937,2 Mkr (567,6) i uppskjuten betalning av köpeskillning vid förvärv, så kallade villkorade köpeskillningar.

De villkorade köpeskillningarna klassificeras som räntebärande då de nuvärdesberäknas, men de ger inte upphov till någon faktisk räntebetalning som belastar koncernens kassaflöde. Däremot resultatförs en diskonterad ränta som finansiell kostnad för perioden. I koncernens Finansiella kostnader ingår denna ränta med -14,0 Mkr (-8,5) för perioden.

Omvärdering av skulder avseende villkorade köpeskillningar har resulterat i en kostnad om -3,2 Mkr (0,0). Omvärderingen är relaterad till en slut samt en delreglering av avtalade villkorade köpeskillningar. De villkorade köpeskillningarna redovisas enligt IFRS till nuvärdet av bedömt verkligt värde baserat på kvarvarande löptid och förväntat utfall. Omvärderingen redovisas under övriga externa kostnader.

Under perioden har resultatet belastats med -2,7 Mkr (-1,7) avseende diskonteringsräntor enligt IFRS 16 avseende leasingkulder.

Nettoskulden, bestående av räntebärande skulder med avdrag för likvida medel uppgick till 1 626,2 Mkr (1 009,5).

Den finansiella nettoskulden, enligt beräkningsmetod ovan men endast för skulder till kreditinstitut, uppgick till 504,5 Mkr (255,1).

Nyckeltalet Finansiell nettoskuld i förhållande till EBITDA, som beräknas på rullande tolv månaders basis, uppgick till 1,05 (0,87) per 30 september.

Moderbolaget

Moderbolaget Sdiptech AB:s nettoomsättning avser huvudsakligen internfakturerings av management fee som för perioden uppgick till 11,5 Mkr (8,1) och resultat efter finansnetto till -45,0 Mkr (5,4).

ÖVRIG INFORMATION

Personal

Antalet medarbetare uppgick vid till 1 629 (1 358) vid utgången av september. Genomförda förvärv under de senaste tolv månaderna har ökat antalet medarbetare med 348. Samtidigt har genomförda avyttringar medfört att 183 medarbetare har lämnat koncernen.

Incitamentsprogram

Incitamentsprogram för chefer och ledande befattningshavare i koncernen i form av teckningsoptioner introducerades 2018, fördelat på tre serier: serie 2018/2021, serie 2018/2022 samt serie 2018/2023. Serie 2018/2021 löstes in i mars 2021 och nyemitterade aktier tecknades, varvid koncernen tillfördes 13,3 Mkr i eget kapital.

På 2021 års bolagsstämma beslutades om ett nytt incitamentsprogram för chefer och ledande befattningshavare om teckningsoptioner av serie B. Programmet omfattar 350 000 optioner. Teckningsoptionerna överläts till ett pris om 48,50 SEK per option, vilket motsvarar marknadsvärdet på optionerna enligt en värdering utförd av Nordea Bank Abp. Lösen kan ske under tre tillfällen från och med juni 2024 fram till och med den 30 november 2024. Programmet tecknades i juni, varvid koncernen tillfördes 16,1 Mkr i eget kapital.

Per 30 september är 216 100 teckningsoptioner av serie 2018/2022, 192 000 teckningsoptioner av serie 2018/2023 och 330 981 teckningsoptioner av serie 2021/24 utestående, efter gjorda återköp. Teckningskursen för nya B-aktier tecknade med stöd av dessa teckningsoptioner uppgår till 67,10, 75,20, respektive 463,00 kr per aktie.

Finansiella risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen och moderbolaget är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker, främst relaterade till lån och kundfordringar. De finansiella riskerna består av:

- Likviditetsrisk och finansieringsrisk
- Ränterisk
- Valutarisk
- Kund- och motpartsrisk

Under jämförelseperioden 2020 hade virusutbrottet av Covid-19 en stor negativ påverkan på hela samhället. Sdiptech påverkades i första hand genom att medarbetare insjuknade, fick svårigheter att komma till sin arbetsplats och utföra sitt jobb eller av fördröjda leveranser av insatsvaror till koncernens bolag på grund av olika former av restriktioner i samhället. Under de första nio månaderna 2021 har det i flera geografier varit fortsatta restriktioner, dock har vi i slutet av det tredje kvartalet sett stora lättnader. Framåt ser vi i stället andra risker, så som förseningar i leverantörskedjor, höjda råvaru- och energipriser, komponentbrist samt problem med framkomlighet. Sdiptech bevakar utvecklingen noggrant och vidtar proaktiva åtgärder för att säkerställa att verksamheten kan fortlöpa.

Under perioden har Sdiptech, för att minska valuta-exponeringen, ingått avtal om valutaterminer i GBP, till ett värde motsvarande 450 Mkr. Derivatens redovisas till verkligt värde över resultaträkningen under posten finansiella intäkter respektive kostnader.

För mer detaljerad information om riskfaktorer hänvisas till not 16 i årsredovisningen 2020.

Transaktioner med närstående

Närstående transaktioner avser slutreglering av den sista fordran avseende uthyrning av lokaler till S Fund 1 AB, vars huvudägare var styrelseledamot i Sdiptech AB under våren 2021. Underliggande hyresavtal löpte ut under januari 2021. Inga ytterligare säkerheter eller rättigheter är kopplade till transaktionen.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Den 13 oktober förvärvade Sdiptech 85 procent av aktierna i Certus Technologies Holding B.V. Certus är en global leverantör av lösningar för automatisering i hamnar, terminaler och logistikdistributionscenter. Bolaget omsätter årligen 19 miljoner euro med en vinst före skatt om 5 miljoner euro. Certus, som är Sdiptechs första nederländska bolag, adderar viktig och

kompletterande teknik samt nya kundsegment till Sdiptechs transportverksamhet.

Valberedning inför årsstämma 2022

Vid bolagsstämman den 18 maj 2021 gavs styrelsens ordförande i uppdrag att kontakta de röstmässigt största aktieägarna per 31 augusti 2021 och be dessa att utse ledamöter, att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning. Valberedningen skall bestå av fyra ledamöter.

I enlighet härmed har följande personer utsetts till ledamöter i valberedningen inför årsstämman 2022:

- Saeid Esmaeilzadeh
- Ulrik Grönvall (representerar Swedbank Robur Fonder)
- Helen Fasth Gillstedt (representerar Handelsbanken Fonder)
- Jan Samuelson (ordförande i styrelsen)

Förslag till valberedningen från aktieägare kan sändas till bolaget för vidare befordran eller skickas med epost till:

valberedningen@sdiptech.com.

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

(Mkr)	Not	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2021 RTM sep	2020 jan-dec
Nettoomsättning	2	646,2	515,9	1 969,8	1 483,7	2 574,1	2 088,0
Övriga rörelseintäkter	2	3,6	5,7	16,4	17,7	23,8	25,1
Totala intäkter		649,8	521,6	1 986,2	1 501,4	2 597,9	2 113,1
Rörelsens kostnader							
Material, legoarbeten och underentreprenörer		-285,5	-205,8	-832,2	-578,4	-1 079,7	-825,9
Övriga externa kostnader		-53,0	-49,7	-205,8	-145,1	-275,0	-214,3
Personalkostnader		-174,8	-160,3	-567,1	-482,8	-754,4	-670,1
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar		-21,3	-13,5	-64,9	-49,2	-88,4	-72,7
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar		-12,7	-5,7	-34,5	-12,5	-41,7	-19,8
Rörelseresultat		102,5	86,6	281,7	233,4	358,8	310,5
Resultat från finansiella poster	3						
Finansiella intäkter		5,6	27,0	17,5	27,1	17,4	27,0
Finansiella kostnader		-12,7	-6,5	-38,2	-35,9	-55,6	-53,3
Resultat efter finansiella poster		95,4	107,1	261,0	224,7	320,6	284,2
Skatt på periodens resultat		-18,4	-20,0	-61,1	-47,3	-77,8	-64,0
Periodens resultat		77,0	87,1	199,9	177,3	242,8	220,2
Resultat hänförligt till:							
Moderföretagets aktieägare		76,8	86,5	199,2	175,4	238,4	214,6
Innehav utan bestämmande inflytande		0,2	0,6	0,7	2,0	4,3	5,6
Resultat per aktie (genomsnittligt antal) hänförligt till moderbolagets stamaktieägare under perioden (kr per aktie)							
Resultat per aktie (före utspädning)		2,07	2,47	5,40	5,20	6,48	6,24
Resultat per aktie (efter utspädning)		2,05	2,44	5,35	5,16	6,42	6,18
EBITA*		119,3	92,8	355,9	246,4	456,8	347,3
Genomsnittligt antal stamaktier		35 363 927	33 641 827	34 945 355	31 677 341	34 616 794	32 171 146
Genomsnittligt antal stamaktier efter utspädning		35 704 145	34 016 041	35 275 074	31 939 451	34 935 495	32 457 112
Antal stamaktier vid periodens utgång		35 363 927	33 641 827	35 363 927	33 641 827	35 363 927	33 641 827

RAPPORT ÖVER KONCERNENS TOTALRESULTAT

(Mkr)	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2021 RTM sep	2020 jan-dec
Periodens resultat	77,0	87,1	199,9	177,3	242,8	220,2
Övrigt totalresultat för perioden						
Komponenter som kommer att omklassificeras till periodens resultat						
Förändringar i ackumulerade omräkningsdifferenser	3,6	3,5	34,8	-23,4	3,2	-55,0
Totalresultat för perioden	80,6	90,6	234,7	153,9	246,0	165,2
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	80,4	90,0	234,0	152,0	241,6	159,8
Innehav utan bestämmande inflytande	0,2	0,6	0,7	1,9	4,4	5,4

BALANSRÄKNING KONCERNEN

(Mkr)	Not	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Goodwill	4	2 771,7	2 028,5	2 268,4
Övriga immateriella tillgångar		528,7	174,3	270,5
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Materiella anläggningstillgångar		214,2	136,2	134,0
Nyttjanderättstillgångar		180,7	184,4	185,4
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Övriga finansiella anläggningstillgångar		11,0	10,1	10,4
Summa anläggningstillgångar		3 706,3	2 533,6	2 868,6
Omsättningstillgångar				
Varulager		313,5	181,3	215,3
Kundfordringar		472,3	360,4	374,5
Övriga fordringar		47,1	71,0	29,8
Aktuella skattefordringar		24,0	33,5	12,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		83,3	67,6	72,8
Likvida medel		281,3	215,4	279,4
Summa omsättningstillgångar		1 221,5	929,1	984,1
Summa tillgångar		4 927,8	3 462,6	3 852,7
Eget kapital				
Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets aktieägare				
Aktiekapital		0,9	0,9	0,9
Övrigt tillskjutet kapital		1 555,0	1 062,1	1 062,1
Reserver		0,9	0,9	0,9
Balanserad vinst inklusive periodens resultat		910,5	647,5	651,6
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		2 467,3	1 711,4	1 715,5
Innehav utan bestämmande inflytande		4,4	37,4	40,2
Summa eget kapital		2 471,8	1 748,7	1 755,7
Långfristiga skulder				
Räntebärande långfristiga skulder	5	1 579,5	1 145,1	1 518,9
Icke räntebärande långfristiga skulder		125,0	45,5	68,6
Summa långfristiga skulder		1 704,5	1 190,6	1 587,5
Kortfristiga skulder				
Räntebärande kortfristiga skulder	5	328,0	79,9	71,9
Icke räntebärande kortfristiga skulder		423,4	443,5	437,5
Summa kortfristiga skulder		751,4	523,4	509,4
Summa skulder		2 445,9	1 713,9	2 096,9
Summa eget kapital och skulder		4 927,8	3 462,6	3 852,7

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL KONCERNEN

(Mkr)	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Not	Aktie-kapital	Övr. tillskj. kapital	Reserver	Balanser ad vinst			
Ingående balans per 1 januari 2020		0,8	715,2	0,9	505,8	1 222,7	35,7	1 258,4
Periodens resultat		-	-	-	175,4	175,4	2,0	177,3
Övrigt totalresultat för perioden		-	-	-	-23,2	-23,2	-0,2	-23,4
Summa totalresultat		-	-	-	152,2	152,2	1,8	153,9
Transaktioner med aktieägare								
Lämnad utdelning till preferensaktieägare	7	-	-	-	-10,5	-10,5	-	-10,5
Nyemission av stamaktier serie B		0,1	353,2	-	-	353,3	-	353,3
Nyemissionsutgifter		-	-6,2	-	-	-6,2	-	-6,2
Optionspremier		-	-0,1	-	-	-0,1	-	-0,1
Lämnad utdelning till innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-	-0,1	-0,1
Summa transaktioner med aktieägare		0,1	346,9	-	-10,5	336,5	-0,1	336,4
Utgående balans per 30 september 2020		0,9	1 062,1	0,9	647,5	1 711,4	37,4	1 748,7
Ingående balans per 1 oktober 2020		0,9	1 062,1	0,9	647,5	1 711,4	37,4	1 748,7
Periodens resultat		-	-	-	39,2	39,2	3,6	42,8
Övrigt totalresultat för perioden		-	-	-	-31,6	-31,6	-	-31,6
Summa totalresultat		-	-	-	7,6	7,6	3,6	11,2
Transaktioner med aktieägare								
Lämnad utdelning till preferensaktieägare	7	-	-	-	-3,5	-3,5	-	-3,5
Lämnad utdelning till innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-	-0,9	-0,9
Summa transaktioner med aktieägare		-	-	-	-3,5	-3,5	-0,9	-4,4
Utgående balans per 31 december 2020		0,9	1 062,1	0,9	651,6	1 715,5	40,1	1 755,6
Ingående balans per 1 januari 2021		0,9	1 062,1	0,9	651,6	1 715,5	40,1	1 755,6
Periodens resultat		-	-	-	199,2	199,2	0,7	199,9
Övrigt totalresultat för perioden		-	-	-	34,6	34,6	0,2	34,8
Summa totalresultat		-	-	-	233,8	233,8	0,9	234,7
Transaktioner med aktieägare								
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	35,6	35,6	-35,6	-
Nyemission av stamaktier serie B		-	485,8	-	-	485,8	-	485,8
Nyemissionsutgifter		-	-8,9	-	-	-8,9	-	-8,9
Optionspremier		-	16,1	-	-	16,1	-	16,1
Lämnad utdelning till preferensaktieägare	7	-	-	-	-10,5	-10,5	-	-10,5
Lämnad utdelning till innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-	-1,0	-1,0
Summa transaktioner med aktieägare		-	492,9	-	25,1	518,0	-36,6	481,4
Utgående balans per 30 september 2021		0,9	1 555,0	0,9	910,5	2 467,3	4,4	2 471,8

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

(Mkr)	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	95,4	107,1	261,0	224,7	284,2
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet ¹⁾	2,7	19,7	23,0	74,6	128,0
Betalda skatter	-9,6	-17,4	-88,3	-52,2	-53,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	88,5	109,4	195,7	247,1	359,1
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-10,2	3,1	-40,0	-3,1	0,4
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	15,2	-11,3	-31,5	-1,8	88,2
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-18,1	-26,6	17,7	54,3	3,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	75,4	74,6	141,9	296,5	450,8
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	-123,2	-81,6	-820,5	-230,8	-519,7
Förvärv av dotterbolag, erlagd villkorad köpeskilling	-0,7	-13,5	-106,3	-66,4	-79,3
Avyttring av dotterföretag	-	-	-71,2	-	-
Erhållen köpeskilling avyttring av dotterföretag	-	-	381,7	-	-
Förvärv av minoritetsandelar	-	-	-73,7	-	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	2,5	-2,2	-2,4	-7,1
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-8,9	-1,8	-17,3	-9,0	-30,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-132,8	-94,4	-709,5	-308,6	-637,0
Finansieringsverksamheten					
Optionsprogram	-0,4	-0,1	29,4	-0,1	-0,1
Nyemission	-	-	463,6	347,1	347,1
Upptagna lån	-	-	657,1	-	53,0
Amortering av lån	-11,9	-76,9	-542,8	-213,9	-
Amortering av leasingsskuld	-13,7	-12,9	-43,3	-40,7	-50,0
Utbetalning utdelning	-3,5	-3,6	-10,5	-10,6	-15,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-29,5	-93,5	553,5	81,8	335,0
Periodens kassaflöde	-86,9	-113,3	-14,1	69,7	148,8
Likvida medel vid periodens början	369,5	327,9	279,4	156,3	156,3
Kursdifferenser i likvida medel	-1,3	0,8	15,9	-10,5	-25,7
Likvida medel vid periodens slut	281,3	215,4	281,3	215,4	279,4

¹⁾ justering för poster som ingår i resultat efter finansiella poster men som inte är kassaflödespåverkande består väsentligen utan av- och nedskrivningar av samt valutakursdifferenser

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

(Mkr)	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2021 RTM sep	2020 jan- dec
Nettoomsättning	3,8	2,7	11,5	8,1	14,2	10,8
Övriga rörelseintäkter	-	1,2	-	1,6	0,5	2,1
Totala intäkter	3,8	3,9	11,5	9,7	14,7	12,9
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	-5,4	-3,4	-20,6	-10,4	-28,6	-18,4
Personalkostnader	-8,8	-6,4	-30,3	-22,0	-40,1	-31,8
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-0,1	-1,4	-0,4	-1,5	0,8	-0,3
Rörelseresultat	-10,5	-7,3	-39,8	-24,2	-53,3	-37,7
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-19,0	-	-19,0	-
Resultat från andelar i intressebolag	-	26,9	3,6	26,9	3,6	26,9
Finansiella intäkter	2,1	3,1	10,5	6,8	13,1	9,3
Finansiella kostnader	-0,1	0,8	-0,3	-4,1	-8,0	-11,8
Resultat efter finansiella poster	-8,6	23,5	-45,0	5,4	-63,6	-13,2
Mottagna koncernbidrag	-	-	-	-	65,5	65,5
Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-	-20,0	-20,0
Periodens resultat	-8,6	23,5	-45,0	5,4	-18,1	32,3

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

(Mkr)	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0,2	0,3	0,3
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	1,6	0,8	1,1
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Finansiella anläggningstillgångar	25,3	82,8	82,8
Fordringar hos koncernföretag	1 765,8	960,8	1 352,7
Summa anläggningstillgångar	1 793,2	1 044,7	1 436,9
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	790,5	85,8	239,4
Kundfordringar	0,3	0,3	0,3
Övriga fordringar	1,7	41,4	1,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3,1	9,2	8,7
Likvida medel	17,0	481,5	25,5
Summa omsättningstillgångar	812,7	618,2	275,5
Summa tillgångar	2 605,9	1 662,9	1 712,4
Eget kapital			
Aktiekapital	0,9	0,9	0,9
Överkursfond	1 555,0	1 062,1	1 062,1
Balanserad vinst inklusive periodens resultat	180,5	212,6	236,0
Summa eget kapital	1 736,4	1 275,6	1 299,0
Skulder			
Långfristiga skulder till koncernbolag	-	106,2	-
Övriga långfristiga räntebärande skulder	721,2	-	364,9
Kortfristiga skulder till koncernbolag	43,5	273,5	35,2
Kortfristiga skulder	104,8	7,6	13,3
Summa skulder	869,5	387,3	413,4
Summa eget kapital och skulder	2 605,9	1 662,9	1 712,4

NOTER

REDOVISNINGSPRINCIPER I ENLIGHET MED IFRS

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (EU). Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen.

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 avseende räkenskapsår 2020.

Till följd av avrundningar kan differenser i summeringar förekomma i delårsrapporten.

Nya och ändrade standarder för räkenskapsåret 2021

Nya eller ändrade standards enligt IFRS förväntas inte få några väsentliga effekter.

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. För mer detaljerad information hänvisas till not 1 i årsredovisningen 2020.

Värdering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernens goodwill samt moderbolagets innehav av aktier i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Finansiella tillgångar och skulder i balansräkningen redovisas till upplupet anskaffningsvärde, om inte annat anges.

Vid rörelseförvärv är normalt del av köpeskillingen sammankopplad med det förvärvade bolagets finansiella resultat under en tidsperiod efter tillträdet. Det bokförda värdet på skulderna till säljarna i form av villkorade köpeskillingar kan påverkas både positivt och negativt till följd av bedömningar av respektive bolags finansiella resultat under återstående tid av villkorsperioden. Skulder för villkorade tilläggsköpeskillingar

som uppstår i rörelseförvärv värderas till verkligt värde via resultatet.

NOT 2 SEGMENTREDOVISNING

Sdiptech har fram till tredje kvartalet 2021 redovisat resultatet från verksamheten i tre segment; Water & Energy, Special Infrastructure Solutions och Property Technical Services.

Som en följd av avyttringarna under de första två kvartalen har en omorganisering av koncernens segment skett vilket resulterat i att den kvarstående verksamheten i det tidigare segmentet Property Technical Services från och med det tredje kvartalet 2021 redovisas under Special Infrastructure Solutions.

Jämförelsesiffror för tidigare perioder presenterar de båda segmenten Property Technical Services och Special Infrastructure Solutions som om de varit en enhet.

Proforma-siffror från och med första kvartalet 2020 till och med andra kvartalet 2021 enligt den nya segmentstrukturen presenteras separat, se sid 30–31.

WATER & ENERGY

Bolagen inom Water & Energy tillhandahåller nischade produkter och tjänster inriktade på infrastruktursegmenten vatten och energi. Bolagen adresserar specialiserade behov inom vatten och vattenrening, samt elförsörjning och elautomatik. De huvudsakliga geografiska marknaderna är norra Europa och Storbritannien.

SPECIAL INFRASTRUCTURE SOLUTIONS

Bolagen inom Special Infrastructure Solutions tillhandahåller nischade produkter och tjänster för specialiserade behov inom luft- och klimatkontroll, säkerhet och bevakning samt transportsystem. Från och med tredje kvartalet 2021 ingår även specialiserade tekniska tjänster till fastighetsägare i segmentet. De huvudsakliga geografiska marknaderna är norra Europa, Storbritannien och Centraleuropa.

Centrala enheter - Gruppgemensamma funktioner

Gruppgemensamma funktioner utgörs av koncernens moderbolag Sdiptech AB och koncernens holdingbolag vilket även omfattar resultatpåverkande poster såsom omvärdering av villkorade köpeskillingar och nedskrivning av goodwill.

Segmentinformation koncernen

Koncernen	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning (Mkr)	jul-sep	jul-sep ²	jan-sep	jan-sep ²	RTM sep ²	jan-dec ²
Water & Energy	258,5	146,7	726,8	450,7	891,6	615,5
Special Infrastructure Solutions	387,8	369,2	1 243,0	1 033,0	1 682,6	1 472,6
Total nettoomsättning	646,2	515,9	1 969,8	1 483,7	2 574,1	2 088,0
Koncernen	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Rörelseresultat, EBIT (Mkr)	jul-sep	jul-sep ²	jan-sep	jan-sep ²	RTM sep ²	jan-dec ²
Water & Energy	60,4	32,1	165,3	92,3	199,7	126,7
Special Infrastructure Solutions	59,6	64,4	201,1	170,4	271,3	240,6
Affärsområden	120,0	96,5	366,4	262,7	471,0	367,3
Centrala enheter	-17,5	-9,8	-84,7	-29,3	-112,2	-56,8
Totalt EBIT	102,5	86,6	281,7	233,4	358,8	310,5
Finansiella poster	-7,1	20,5	-20,7	-8,7	-38,1	-26,3
Koncernens resultat före skatt	95,4	107,1	261,0	224,7	320,6	284,2

	2021 jul-sep	2020 jul-sep ²	2021 jan-sep	2020 jan-sep ²	2021 RTM sep ²	2020 jan-dec ²
Intäkter från avtal med kunder (Mkr)						
<i>Water & Energy</i>						
Produkter	202,6	83,6	548,9	265,6	668,8	385,5
Installation, direkt	32,5	29,2	90,3	84,1	159,1	153,0
Installation, över tid	11,9	14,8	49,7	35,2	40,5	26,0
Service, direkt	3,2	12,4	12,9	43,6	-7,5	23,2
Service, över tid	4,0	4,1	14,4	13,8	18,1	17,5
Distribution	4,3	2,6	10,5	8,2	12,5	10,2
Summa Water & Energy	258,5	146,7	726,9	450,7	891,7	615,5
<i>Special Infrastructure Solutions</i>						
Produkter	159,1	64,2	456,0	167,9	562,7	274,6
Installation, direkt	76,2	127,6	244,3	358,1	396,7	510,5
Installation, över tid	25,7	44,1	141,5	142,5	193,5	194,4
Service, direkt	116,7	91,3	346,9	275,0	451,2	379,3
Service, över tid	7,8	32,9	44,6	79,3	67,9	102,6
Distribution	2,3	9,2	9,7	10,3	10,6	11,2
Summa Special Infrastructure Solutions	387,8	369,2	1 243,0	1 033,0	1 682,6	1 472,6
<i>Summa Produkter</i>	361,7	147,8	1 004,8	433,5	1 231,4	660,1
<i>Summa Installation, direkt</i>	108,7	156,8	334,6	442,3	555,8	663,5
<i>Summa Installation, över tid</i>	37,6	58,9	191,3	177,7	233,9	220,4
<i>Summa Service, direkt</i>	119,8	103,7	358,8	318,7	443,7	402,5
<i>Summa Service, över tid</i>	11,9	37,0	59,0	93,1	86,0	120,1
<i>Summa Distribution</i>	6,6	11,7	20,1	18,4	23,1	21,4
Summa intäkter totalt	646,2	515,9	1 969,8	1 483,7	2 574,1	2 088,0

	2021 jul-sep	2020 jul-sep ²	2021 jan-sep	2020 jan-sep ²	2021 RTM sep ²	2020 jan-dec ²
Övriga intäkter (Mkr)						
Water & Energy	0,9	1,6	3,6	7,2	5,3	8,9
Special Infrastructure Solutions	2,7	2,9	9,3	9,0	15,0	14,7
Affärsområden	3,6	4,5	12,8	16,2	20,2	23,6
Centrala enheter	-	1,2	3,6	1,6	3,5	1,5
Summa	3,6	5,7	16,4	17,7	23,7	25,1
Varav erhållna statliga stöd hänförligt till Covid-19¹ (Mkr)						
Water & Energy	-0,2	1,1	0,6	5,7	0,9	6,0
Special Infrastructure Solutions	0,3	1,0	1,8	2,1	1,3	1,6
Summa	0,1	2,1	2,4	7,7	2,2	7,6

¹Avser statligt erhållna stöd för korttidsarbete samt motsvarande typ av ersättning i utländska enheter där företaget erhåller resurstöd kopplat till Covid-19 i utbyte mot att företaget uppfyllt eller kommer uppfylla vissa villkor rörande sin verksamhet.

²Föregående års siffror har omräknats som följd av omorganisationen av segmenten Property Technical Services och Special Infrastructure Solutions.

NOT 3 FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

(Mkr)	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2021 RTM sep	2020 jan-dec
Finansiella intäkter						
Resultat från tidigare avyttrade enheter	-	26,9	-	26,9	-	26,9
Ränteintäkter	0,1	0,1	0,8	0,2	0,8	0,1
Valutakursdifferens	5,5	-	16,6	-	16,6	-
Totala finansiella intäkter	5,6	27,0	17,5	27,1	17,4	27,0
Finansiella kostnader						
Räntekostnad finansiella skulder till kreditinstitut	-5,3	-2,2	-18,3	-14,7	-21,0	-17,4
Diskonteringsränta avseende leasingskulder	-0,9	-0,4	-2,7	-1,7	-3,7	-2,7
Diskonteringsräntor avseende skulder för villkorade köpeskillningar	-6,0	-2,8	-14,0	-8,5	-15,6	-10,1
Valutakursdifferenser	-	-1,2	-	-10,7	-6,6	-17,3
Övriga finansiella kostnader	-0,6	-	-3,3	-0,2	-8,7	-5,7
Totala finansiella kostnader	-12,7	-6,5	-38,2	-35,9	-55,6	-53,3
Finansiella poster – netto	-7,1	20,5	-20,7	-8,7	-38,1	-26,3

Koncernens finansnetto består löpande av räntekostnader fördelat på räntekostnader avseende finansiella skulder till kreditinstitut samt diskonteringsräntor avseende villkorade köpeskillningar och leasingskulder enligt IFRS16. De villkorade köpeskillningarna klassificeras som räntebärande då de nuvärdesberäknas, men de ger inte upphov till någon faktisk räntebetaling som belastar koncernens kassaflöde. Utöver detta påverkas koncernen av valutakursdifferenser avseende interna och externa lån i utländsk valuta.

Under räkenskapsåret 2020 påverkades koncernens finansnetto positivt med 26,9 Mkr genom realisering av resultatbaserad tilläggsköpeskillning kopplat till den avyttring av supportverksamheten som skedde 2018.

NOT 4 GOODWILL

(Mkr)	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec
Ingående balans vid årets början	2 268,4	1 870,1	1 870,1
Årets förvärv	686,2	178,5	454,6
Justering preliminära förvärvsanalyser	-9,4	1,1	1,1
Korrigerig avseende tidigare års förvärv	-	15,9	15,8
Avyttrade enheter	-244,9	-	-
Valutaomräkningseffekter	71,4	-37,1	-73,2
Redovisat värde periodens slut	2 771,7	2 028,5	2 268,4

I jämförelse med 31 december 2020 har goodwill ökat med totalt 503,3 Mkr och uppgår till 2 771,7 Mkr per den 30 september 2021. Under januari till september 2021 har rörelseförvärv genomförts vilket medfört en ökning av goodwill med 686,2 Mkr. Avyttrade enheter minskade koncernens goodwill med 244,9 Mkr. Under årets första nio månader har även en korrigerig av preliminära förvärvsanalyser av föregående års förvärv genomförts baserat på fastställande av tillträdesbalans. Resterande förändring under räkenskapsåret är hänförlig till valutaomräkningsdifferenser.

NOT 5 RÄNTEBÄRANDE SKULDER

(Mkr)	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec
Skulder till kreditinstitut	773,9	456,3	698,3
Leasingskulder	128,7	120,1	123,1
Villkorade köpeskillningar	675,1	567,6	694,8
Övriga långfristiga skulder	1,8	1,0	2,6
Summa långfristiga räntebärande skulder	1 579,5	1 145,1	1 518,8
Skulder till kreditinstitut	11,9	14,2	8,1
Leasingskulder	53,5	64,1	62,1
Villkorad köpeskillning	262,1	-	-
Övriga kortfristiga skulder	0,5	1,6	1,8
Summa kortfristiga räntebärande skulder	328,0	79,9	71,9

Villkorade köpeskillingar avser olika typer av förpliktelser mot säljande part som är knutna till villkor baserat på det förvärvade bolagets resultat under en bestämd period efter förvärvet. De villkorade köpeskillningarna klassificeras som Nivå 3 i verkligt värdehierarkin. Skulderna redovisas till nuvärdet av de förväntade utflödena baserat på bedömt verkligt värde vid balansdagen utifrån utfall och framtida prognoser.

	2021	2020	2020
	30 sep	30 sep	31 dec
Villkorade köpeskillingar (Mkr)			
Ingående balans vid årets början	694,8	550,7	550,7
Årets förvärv	305,2	88,7	225,3
Utbetalda villkorade köpeskillingar avseende tidigare förvärv	-106,3	-66,4	-79,3
Räntekostnader (diskonteringsseffekt p.g.a. nuvärdes-beräkning)	14,0	8,5	10,1
Omvärdering via rörelseresultatet	3,2	-	13,5
Valutakursdifferenser	26,3	-13,9	-25,5
Redovisat värde periodens slut	937,2	567,6	694,8

Omvärdering av skulder avseende villkorade köpeskillingar har under perioden resulterat i en kostnad om 3,2 Mkr (-). Omvärderingen under perioden är relaterad till slutreglering av en avtalat villkorad köpeskillning där utfallet som låg till grund för beräkningen avvek från den bedömningen vid senaste omvärderingen av den villkorade köpeskillningen. Omvärderingen redovisas under övriga externa kostnader.

NOT 6 RÖRELSEFÖRVÄRV

PRELIMINÄR FÖRVÄRVSANALYS, avseende förvärv under januari till september 2021

(Mkr)	Rolec*	IDE**	Övriga förvärv	Justering	Summa
Immateriella anläggningstillgångar	1,2	24,7	-	-24,7	1,2
Materiella anläggningstillgångar	32,2	41,1	0,3	-	73,6
Lager och pågående arbete	86,2	9,4	3,5	-	99,1
Likvida medel	101,7	1,8	1,0	-	104,5
Kundfordringar ¹⁾	31,9	33,3	2,8	-	68,0
Övriga omsättningstillgångar	25,9	2,3	0,5	-	28,7
Övriga långfristiga skulder	-	-1,4	-	-	-1,4
Upplupen skatteskuld	-1,4	-6,1	-	-	-7,5
Aktuell skatteskuld	-7,0	-4,2	-	-	-11,2
Övriga kortfristiga skulder	-22,9	-25,5	-1,6	-	-50,0
Netto identifierbara tillgångar och skulder	247,8	75,4	6,5	-24,7	305,0
Koncerngoodwill	526,6	127,1	7,7	24,7	686,2
Varumärke	62,6	18,9	2,6	-	84,1
Kundrelationer	82,4	33,5	3,1	-	119,0
IPR rättigheter	63,3	7,1	1,3	-	71,7
Uppskjuten skatteskuld	-39,6	-11,3	-1,3	-	-52,3
Total beräknad köpeskillning	943,1	250,7	19,9	24,7	1 213,6
Likvida medel	784,1	124,2	16,7	-	925,0
Villkorad köpeskillning	175,6	126,5	3,2	-	305,2
Justering förvärvsanalys	-16,6	-	-	-	-16,6
Totalt ersättning	943,1	250,7	19,9	-	1 213,6

*) Rolec Services Ltd och One Stop Europe Ltd

**) Wake Power Distribution Ltd

¹ Fordringarna är värderade till verkligt värde och inkluderar avsättning för osäkra fordringar om 0,8 Mkr i Rolec. Beloppet förväntas uppbäras inom tolv månader.

Likvidpåverkan på koncernen

	Rolec*	IDE**	Övriga förvärv	Summa
Förvärvade likvida medel	101,7	1,8	1,0	104,5
Överförd ersättning	-784,1	-124,2	-16,7	-925,0
Total likvidpåverkan	-682,4	-122,4	-15,7	-820,5

Övriga upplysningar

Runrate omsättning ²⁾	266,8	92,6	18,2
Runrate resultat före skatt ²⁾	81,2	22,5	4,1

De förvärvade enheternas bidrag till koncernens omsättning och resultat

	Rolec*	IDE**	Övriga förvärv	Summa
Förvärvade enheters bidrag koncernens omsättning	246,0	9,9	4,6	260,9
Förvärvade enheters bidrag till koncernens resultat före skatt	71,2	2,0	0,2	73,3
Transaktionskostnader, inkl eventuell stämpelskatt	-11,2	-3,7	-0,7	-15,6
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar	-8,3	-0,4	-0,3	-9,0

²⁾ Runrate baseras på omsättning samt rörelseresultat före skatt, på tolv månaders basis, vid förvärvstillfället. För utländska förvärv har resultatet räknats om baserat på kursen vid förvärvstillfället.

Redovisning vid förvärv

Förvärvsanalysen är preliminär. Förvärvsanalysen hålls öppen under 12 månader från tillträdesdagen. Under perioden kan retroaktiva justeringar av de preliminära belopp som redovisades per förvärvstidpunkten ske så att de återspeglar ny information om de fakta och omständigheter som förelåg per förvärvstidpunkten och som, om de hade varit kända, hade påverkat beräkningen av de belopp som redovisades per den tidpunkten.

Goodwill utgörs av det belopp som det koncernmässiga anskaffningsvärdet för aktier i förvärvade dotterföretag överstiger det verkliga värdet på det i förvärvsanalysen upptagna värdet av bolagets nettotillgångar vid förvärvstidpunkten och är huvudsakligen hänförd till synergier och andra immateriella tillgångar som ej uppfyller kriterierna för separat redovisning. Goodwill härrör sig till den förvärvade enhetens förväntade bidrag till att komplettera och bredda koncernens utbud, säljkanaler och synergier inom infrastruktur och bidrar till koncernens fortsatta tillväxt.

Transaktionskostnader för förvärv kostnadsförs under de perioder de uppkommer och tjänsterna utförs. Dessa kostnader, tillsammans med kostnader för eventuella avyttringar, redovisas i resultaträkningen under posten övriga externa kostnader. Förvärvs- och avyttringskostnaderna för perioden januari till september 2021 uppgick till 22,8 Mkr varav förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 17,4 (4,4) se även sid 7.

Beskrivning av förvärv under perioden januari – september 2021

Sdiptech AB (publ) förvärvade samtliga aktier i Rolec Services Ltd och One Stop Europe Ltd (Rolec) den 19 februari 2021. Rolec är specialiserade inom utveckling och tillverkning av ett brett utbud av laddningsutrustning och -system för elfordon (EV). Med över 30 års erfarenhet av att producera laddningslösningar för marinor och campingplatser har Rolec byggt upp en gedigen kunskap på området, vilket genererat ett försprång inom det snabbväxande EV-segmentet. Rolec har en omsättning på cirka 23 miljoner GBP och ett rörelseresultat före skatt på cirka 7 miljoner GBP. Syftet med förvärvet är att komplettera och bredda befintligt utbud av produkter och tjänster inom affärsområdet Water & Energy.

Marknaden för laddningsstationer för elfordon i UK väntas ha en betydande tillväxt under de närmaste åren. Detta är drivet av en stark underliggande tillväxt av elfordon, som i sin tur ökar investeringsbehovet av laddningsinfrastruktur i såväl den offentliga som den privata sektorn. Rolec grundades 1990 och är kända för sina kvalitativa produkter, högteknologiska kompetens och starka kundrelationer inom både B2B och B2C. Bolaget har över 30 års erfarenhet av utveckling, tillverkning och installation av utomhusladdare.

Vid transaktionsdagen värderas företaget till 65,2 miljoner GBP på kassa- och skuldfri basis, varav 58,0 miljoner GBP betalas på tillträdesdagen och finansieras med egna medel och bankkrediter. Den slutliga köpeskillingen, som regleras i slutet av earn-out-perioden som löper till 31 januari 2026, kommer att uppgå till mellan 58,0 och 80,0 miljoner GBP, beroende på bolagets resultatutveckling under earn-out-perioden. En slutlig total köpeskillning som är högre än det nuvarande värdet på 65,2 miljoner GBP förutsätter också en högre resultatnivå än nuvarande. Rolec har vid förvärvet 139 anställda.

Beräknad villkorad köpeskillning för Rolec bedöms till 175,6 Mkr vid förvärvstillfället. Bedömningen är gjord utifrån bedömning av det sannolika utfallet baserat på prognoser för bolaget från förvärvstillfället fram till utgången tidsperioden för den villkorade köpeskillingen, referenspunkt för tillväxt är beräknad på normaliserad årlig vinst vid förvärvstillfället. Rolec ingår i affärsområdet Water & Energy från och med februari 2021.

Den 4 juni 2021 förvärvade Sdiptech AB (publ) samtliga aktier i Ficon Oy som har specialiserat sig på hydrauliska produkter för snö- och isröjning av väg och mark i Finland. Ficon har en omsättning på ca 1,8 miljoner euro med god lönsamhet. Ficon utgör ett



tilläggsförvärv till Hiltip Oy med syftet att öka försäljningen av produkter i Finland. Ficon grundades 2005 och är på den finska marknaden en ledande aktör inom design, tillverkning, montering och installation av snö- och isröjningsutrustning anpassat för pickuper, mindre lastbilar och traktorer. Ficon har vid förvärvet 13 anställda.

I köpeskillingen för bolaget ingår en villkorad köpeskillning om 3,1 Mkr vilken är kopplad till försäljningsutvecklingen på den finska marknaden under 2 år från förvärvet. Den slutliga köpeskillingen vilken regleras efter earn-out-perioden som löper till 31 maj 2023, kommer att uppgå till mellan 15,1 och 18,9 Mkr. Bolaget inkluderas i affärsområdet Special Infrastructure Solution från och med juni 2021.

Den 3 september förvärvade Sdiptech samtliga aktier i Wake Power Distribution Ltd ägare av IDE Systems och IDE Rental (IDE), som är specialiserade på tillfällig el och övervakningssystem av elanvändning i Storbritannien. IDE har en årlig omsättning på cirka 8,0 miljoner pund och ett rörelseresultat före skatt på cirka 1,9 miljoner pund.

IDE har över 20 års erfarenhet av att designa och tillverka eldistributionslösningar för bland annat datacenter, byggarbetsplatser, evenemang och andra publika platser, samt för belastningstester. Bolaget fokuserar på att leverera utrustning för tillfällig eldistribution, bland annat laddstationer med tillfällig ström för elfordon. IDE erbjuder även sin egen serie av energiövervaknings- och hanteringsverktyg som möjliggör minskad energianvändning och därmed minskat koldioxidutsläpp.

Vid transaktionsdagen värderas företaget till 18,0 miljoner GBP på kassa- och skuldfri basis, varav 5,6 miljoner GBP betalas på tillträdesdagen samtidigt som lösen av externa krediter om 4,9 miljoner GBP skedde. Finansiering sker med egna medel och bankkrediter. Den slutliga köpeskillingen, som regleras i slutet av earn-out-perioden som löper till 31 augusti 2026, kommer att uppgå till mellan 10,5 och 25,5 miljoner GBP, beroende på bolagets resultatutveckling under earn-out-perioden. En slutlig total köpeskillning som är högre än det nuvarande värdet på 18,0 miljoner GBP förutsätter också en högre resultatnivå än nuvarande. IDE har vid förvärvet 51 anställda.

Beräknad villkorad köpeskillning för IDE bedöms till 126,5 Mkr vid förvärvstillfället. Bedömningen är gjord utifrån bedömning av det sannolika utfallet baserat på prognoser för bolaget från förvärvstillfället fram till utgången tidsperioden för den villkorade köpeskillingen, referenspunkt för tillväxt är beräknad på normaliserad årlig vinst vid förvärvstillfället. IDE ingår i affärsområdet Water & Energy från och med september 2021.

Om årets förvärvade enheter konsoliderats från och med 1 januari 2021 skulle nettoomsättningen januari till september ha uppgått till ca 2 080 Mkr och EBITA* skulle ha uppgått till ca 383 Mkr.

NOT 7 UTDELNING

I mars 2015 emitterades 1 750 000 preferensaktier med emissionskurs 100 kronor per aktie. Utdelning uppgår till 8 kr per år, fördelat på kvartalsvisa betalningar. Inlösenpris är 120 kronor under 0–24 månader efter utställandet, 110 kronor under månad 25–48, och 105 kr därefter. Utdelning till preferensaktier kräver stämmobeslut. Innehavarna av preferensaktierna har ingen rätt att påkalla inlösen eller kräva utdelning.

Utdelningen på preferensaktier regleras i bolagsordningen. Utdelningen uppgår till 14,0 Mkr årligen, fördelat på 3,5 Mkr per kvartal, med utbetalning i mars, juni, september och december.

BESKRIVNING AFFÄRSOMRÅDEN

WATER & ENERGY

Bolagen inom Water & Energy tillhandahåller nischade produkter och tjänster inriktade på infrastruktursegmenten vatten och energi. Bolagen adresserar specialiserade behov inom vatten och vattenrening, samt elförsörjning och elautomatik. De huvudsakliga geografiska marknaderna är Sverige och Storbritannien.

Tillväxtpotentialerna för affärsområdet bedöms vara starka. Vattensegmentet präglas av eftersatta investeringar i kombination med tilltagande behov av vattenrening och en ökad vattenkonsumtion på våra geografiska marknader. Inom energisegmentet finns goda tillväxtpotentialer som en direkt följd av den effektbrist som hämmar den regionala utvecklingen i delar av Europa, samt som en effekt av

genomgripande trender för digitalisering, automatisering och elektrifiering av samhället.

Exempel på tillämpningsområden

- Anläggningar och komponenter för vattenrening i industri och kommuner
- Installation och service av mindre vatten- och avloppsreningsverk
- Framställning av ultrarent vatten
- Avancerade apparatskåp och kundanpassad elautomatik
- Mätssystem för övervakning av el kvalitet
- Tillfällig infrastruktur så som tillfällig el, vatten, brandskydd och belysning
- Laddningsutrustning och -system för elfordon

Bolagen inom Water & Energy (i bokstavsordning):

- | | |
|--|---|
| • CentralByggarna i Åkersberga AB | Producent av kundanpassade elcentraler och elautomatik |
| • Centralmontage i Nyköping AB | Producent av kundanpassade elcentraler och elautomatik |
| • EuroTech Sire System AB | Installation och service av avbrottsfri elförsörjning |
| • Hansa Vibrations & Omgivningskontroll AB | Utför vibrationsmätning i infrastrukturprojekt |
| • Hydrostandard Mätteknik Nordic AB | Byten, renovering och kalibrering av vattenmätare |
| • Multitech Site Services Ltd | Tillfällig infrastruktur så som tillfällig el, vatten, brandskydd och belysning |
| • Polyproject Environment AB | Anläggningar och komponenter för vattenrening i industri och kommuner |
| • Pure Water Scandinavia AB | Tillverkar produkter för ultrarent vatten |
| • Rogaland Industri Automasjon AS | Styr- och reglersystem för vatten- och avloppsanläggningar |
| • Rolec Services Ltd (& One Stop Europe Ltd) (fr.o.m. feb -21) | Utveckling och tillverkning av laddningsutrustning och -system för elfordon |
| • Topas Vatten AB | Installation och service av mindre vatten- och avloppsreningsverk |
| • Unipower AB | Mätssystem för övervakning av elkvalitet |
| • Vera Klippan AB | Producent av cisterner i stora dimensioner till vatten- och avloppssystem |
| • Wake Power Distribution Ltd (IDE Systems) (fr.o.m. sep -21) | Tillfällig el- och övervakningssystem av eldistribution och -användning |
| • Water Treatment Products Ltd | Tillredning och tillverkning av kemiska produkter för vattenrening |

SPECIAL INFRASTRUCTURE SOLUTIONS

Bolagen inom Special Infrastructure Solutions tillhandahåller nischade produkter och tjänster för specialiserade behov inom luft- och klimatkontroll, säkerhet och bevakning samt transportsystem. De huvudsakliga geografiska marknaderna är Sverige, norra Europa samt Storbritannien.

Produkterna och tjänsterna inom Special Infrastructure Solutions spänner över ett relativt brett spektrum av nischade infrastrukturlösningar. Det gemensamma temat är marknadssegment med god underliggande tillväxt, låg grad av cykikalitet samt ett gradvist införande av striktare miljö-, energi- och säkerhetsregleringar.

Exempel på tillämpningsområden

- Styrning av inomhusklimat, ventilation och energi-effektivisering
- System för evakuering av giftiga gaser
- Installation och service av kylanläggningar
- Digitala kameror för hastighets- och trafikövervakning
- Lösningar för säker mobiltelekommunikation
- Skadehantering av infrastruktur under jord
- Radiokommunikation och operativt samband för kommersiell flygtrafik

Bolagen inom Special Infrastructure Solutions (i bokstavsordning):

- | | |
|--|---|
| • Alerter Group Ltd | Nödkommunikationssystem för funktionsnedsatta |
| • Auger Site Investigation Ltd | Skadehantering av infrastruktur under jord |
| • Castella Entreprenad AB | Entreprenader för stomkomplettering och gipsinnerväggar |
| • Certus Technologies Holding B.V. (fr.o.m. okt -21) | Lösningar för automatisering i hamnar, terminaler och logistikdistributionscenter |
| • Cliff Models AB | Prototyper för industriell produktutveckling |
| • Cryptify AB | Mjukvarubolag för säker kommunikation |
| • Ficon Oy (fr.o.m. juni 2021) | Design, tillverkning, montering och installation av snö- och isröjningsfordon |
| • Frigotech AB | Installation och service av kylanläggningar |
| • GAH (Refrigeration) Ltd | Tillverkning och service av lösningar för transportkyla |
| • KSS Klimat & Styrsystem AB | Styrning av inomhusklimat, ventilation och energieffektivisering |
| • Medicvent AB | System för evakuering av giftiga gaser |
| • Metus d.o.o. | Tillverkning av specialhissar för kundunika behov, lokal hisservice samt resursförsörjning till globala hisstillverkare |
| • Optyma Security Systems Ltd | Integrerade säkerhetssystem för offentliga och privata miljöer |
| • Oy Hilltip AB | Tillverkare av utrustning för vägunderhåll, speciellt vintertid |



- RedSpeed International Ltd Digitala kameror för hastighets- och trafikövervakning
- Storadio Aero AB Infrastruktur och sambandscentral för backupkommunikation till flygtrafik
- Stockholmradio AB Radiobaserade tjänster för sjöfarten, nu en del av Storadio Aero AB
- Thors Trading AB Slitstarka produkter i bl.a. materialet kolstål till motor- och hästsport

PROPERTY TECHNICAL SERVICES

Under första halvåret 2021 har Sdiptech avyttrat sju av de tidigare nio verksamheterna inom affärsområdet:

- Aufzuge Friedl GmbH
- HissPartner i Stockholm AB
- ManKan Hiss AB
- St. Eriks Hiss AB
- ST Lift GmbH
- Stockholms Hiss- & Elteknik AB
- Tello Service Partner AB

Som en följd av avyttringarna inom affärsområdet Property Technical Services, vilka genomfördes under de första två kvartalen, har en omorganisering gjorts som resulterat i att den kvarstående verksamheten i det tidigare segmentet Property Technical Services från och med det tredje kvartalet 2021 redovisas under Special Infrastructure Solutions.

Jämförelsesiffror för tidigare perioder presenterar de båda segmenten Property Technical Services och Special Infrastructure Solutions som om de varit en enhet.

Proforma-siffror för de sex senaste rapporterade kvartalen, från och med det första kvartalet 2020 till och med andra kvartalet 2021, enligt den nya segmentstrukturen presenteras separat, se sid 30–31.

Bolagen inom Property Technical Services erbjuder specialiserade tekniska tjänster till fastighetsägare. Uppdrag utfördes genom hela livscykeln för en fastighet d.v.s. service, renovering, modernisering och nybyggnation. De huvudsakliga geografiska marknaderna var Stockholm samt storstäder i Tyskland, Österrike, Benelux och Balkanländerna. Affärsmodellerna var generellt sett projektbaserade med tillhörande service- och ramavtal mot eftermarknaden.

DEFINITIONER ALTERNATIVA NYCKELTAL

Sdiptech presenterar alternativa finansiella nyckeltal utöver de finansiella nyckeltal som fastställts av IFRS i syfte att bättre förstå utvecklingen av verksamheten och den finansiella ställningen. Dock ska sådana nyckeltal inte betraktas som ett substitut för de nyckeltal som krävs i enlighet med IFRS. De alternativa nyckeltalen som redovisas i denna rapport beskrivs nedan.

EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar.
EBITA	Rörelseresultat efter avskrivningar av materiella anläggningstillgångar före nedskrivningar. Nyckeltalet möjliggör jämförelser av lönsamheten över tid oavsett av- och nedskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar samt oberoende av bolagsskattesats och bolagets finansieringsstruktur. Däremot inkluderas avskrivningar på materiella tillgångar vilket är ett mått på en resursförbrukning som är nödvändig för att generera resultatet.
EBITA*	EBITA* är koncernens operativa resultatmått och beräknas som EBITA före förvärvskostnader och avyttringskostnader och före resultat från omvärdering av villkorade köpeskillingar och rearesultat från avyttringar samt med avdrag för av- och nedskrivningar som inte är förvävsrelaterade utan härrör sig från de operativa enheternas immateriella tillgångar. EBITA* indikeras med en asterisk. Nyckeltalet ökar jämförbarheten av EBITA över tid då det justeras för påverkan av jämförelsestörande poster. Nyckeltalet används även i den interna uppföljningen och utgör ett centralt finansiellt mål för verksamheten.
EBITA*-marginal	EBITA* i relation till nettoomsättningen.
Nettoskuld/EBITDA	Genomsnittlig nettoskuld för de senaste fyra kvartalen, i relation till EBITDA för de senaste fyra kvartalen. Nettoskuld inkluderar kortfristiga och långfristiga räntebärande skulder med avdrag för likvida medel. Delar av de räntebärande skulderna är relaterade till de villkorliga köpeskillingarna vid förvärv, vilka regleras vid utgången av intjänandeperioderna beroende på resultatutvecklingen under dessa perioder. En betalning av skulden till det nuvarande bokförda värdet kräver högre resultatnivå än den nuvarande nivån.
Finansiell nettoskuld/EBITDA	Beräknas som genomsnittlig finansiell nettoskuld till kreditinstitut och annan finansiell skuld, för de senaste fyra kvartalen, i relation till EBITDA för de senaste fyra kvartalen. Finansiell nettoskuld inkluderar kortfristiga och långfristiga räntebärande skulder med avdrag för likvida medel, men exklusive räntebärande skulder relaterade till de villkorliga köpeskillingarna vid förvärv.
Sysselsatt kapital	Beräknas som genomsnittligt eget kapital och räntebärande nettoskuld för de senaste fyra kvartalen, med avdrag för likvida medel och kortfristiga placeringar.
Avkastning på sysselsatt kapital	Beräknas som EBITA för de senaste fyra kvartalen per aktuell bokslutstidpunkt, i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital för de senaste fyra kvartalen vid bokslutstidpunkten.
Avkastning på eget kapital	Beräknas som genomsnittligt resultat efter skatt, justerat för utdelning till preferensaktier, för de senaste fyra kvartalen, i relation till genomsnittligt eget kapital justerat för preferenskapital för de senaste fyra kvartalen vid bokslutstidpunkten.
Kassaflödesgenerering	Beräknas som kassaflöde från den löpande verksamheten ställt mot resultatet före skatt justerat för ej kassapåverkande poster.
Resultat per stamaktie (antal vid periodens utgång)	Beräknas som resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare med avdrag för utdelning till preferensaktieägare dividerat med antal utestående stamaktier vid periodens utgång.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativa nyckeltal presenteras i delårsrapporten för uppföljning av koncernens verksamhet. De alternativa nyckeltal som presenteras i denna delårsrapport avser EBITDA, EBITA*, nettoskuld/EBITDA, finansiell nettoskuld/EBITDA, avkastning på sysselsatt kapital, kassaflödesgenerering, resultat per stamaktie och resultat per stamaktie efter utspädning.

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar.

EBITDA (Mkr)	2021	2020	2021	2020	2021	Helår 2020
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	RTM sep	
Rörelseresultat	102,5	86,6	281,7	233,4	358,8	310,5
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar	21,3	13,5	64,9	49,2	88,4	72,7
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar	12,7	5,7	34,5	12,5	41,7	19,8
EBITDA	136,5	105,8	381,1	295,1	488,9	402,9

EBITA*

Koncernens operativa rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar som uppkommit i samband med förvärv. För att tydliggöra det underliggande operativa resultatet exkluderas även förvärvskostnader hänförliga till förvärv, förvärvskostnader, vilka uppstår och bokas regelbundet. Motsvarande kostnader avseende avyttringar samt realisationsresultat vid avyttringar exkluderas. Även resultatet från omvärdering av skulder avseende villkorade köpeskillningar exkluderas. EBITA* indikeras med en asterisk.

EBITA* (Mkr)	2021	2020	2021	2020	2021	Helår 2020
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	RTM sep	
Rörelseresultat	102,5	86,6	281,7	233,4	358,8	310,5
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar	12,7	5,7	34,5	12,5	41,8	19,8
EBITA	115,2	92,3	316,2	245,9	400,5	330,2
Förvärvskostnader	5,5	2,2	22,8	4,4	28,0	9,6
Rearesultat avyttringar	-	-	20,3	-	20,3	-
Återläggning ej förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar	-2,1	-1,7	-6,5	-4,0	-8,5	-6,0
Justering skuld avseende tilläggsköpeskillning	0,7	-	3,2	-	16,8	13,5
EBITA*	119,3	92,8	355,9	246,4	456,8	347,3

EBITA*-marginal

EBITA* i relation till nettoomsättningen.

EBITA* i relation till nettoomsättningen (Mkr)	2021	2020	2021	2020	2021	Helår 2020
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	RTM sep	
EBITA*	119,3	92,8	355,9	246,4	456,8	347,3
Nettoomsättning	646,2	515,9	1 969,8	1 483,7	2 574,1	2 088,0
EBITA*-marginal %	18,5	18,0	18,1	16,6	17,7	16,6

Nettoskuld/EBITDA

Beräknas som genomsnittlig nettoskuld för de senaste fyra kvartalen, i relation till EBITDA för de senaste fyra kvartalen. Nettoskuld inkluderar kortfristiga och långfristiga räntebärande skulder med avdrag för likvida medel. Delar av de räntebärande skulderna är relaterade till de villkorliga köpeskillningarna vid förvärv, vilka regleras vid utgången av intjänandeperioderna beroende på resultatutvecklingen under dessa perioder. En betalning av skulden till det nuvarande bokförda värdet kräver högre resultatnivå än den nuvarande nivån.

Genomsnittlig räntebärande nettoskuld (Mkr)	Genomsnitt	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020
Räntebärande skulder	1 857,7	2 053,9	1 783,9	2 002,2	1 590,8
Likvida medel	-313,9	-281,3	-369,5	-325,3	-279,4
Räntebärande nettoskuld	1 543,8	1 772,7	1 414,4	1 676,9	1 311,4
Verksamheter som innehas till försäljning	-1,3	-	-	-5,1	-
Total räntebärande nettoskuld	1 542,6	1 772,7	1 414,4	1 671,8	1 311,4

Genomsnittlig nettoskuld i relation till EBITDA (Mkr)	RTM	RTM	Helår 2020
	sep 2021	sep 2020	
Räntebärande nettoskuld	1 542,6	1 072,0	1 105,8
EBITDA	488,9	409,2	402,9
Nettoskuld/EBITDA	3,16	2,62	2,74

Finansiell nettoskuld/EBITDA

Beräknas som genomsnittlig finansiell nettoskuld till kreditinstitut och annan finansiell skuld, för de senaste fyra kvartalen, i relation till EBITDA för de senaste fyra kvartalen. Finansiell nettoskuld inkluderar kortfristiga och långfristiga räntebärande skulder med avdrag för likvida medel, men exklusive räntebärande skulder relaterade till de villkorliga köpeskillningarna vid förvärv.

Genomsnittlig räntebärande Finansiell nettoskuld (Mkr)	Genomsnitt	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020
Räntebärande finansiella skulder	823,0	785,8	801,8	998,0	706,4
Likvida medel	-313,9	-281,3	-369,5	-325,3	-279,4
Räntebärande finansiell nettoskuld	509,1	504,5	432,3	672,7	426,9
Verksamheter som innehas till försäljning	5,4	-	-	21,8	-
Total räntebärande finansiell nettoskuld	514,6	504,5	432,3	694,5	426,9

Genomsnittlig Finansiell nettoskuld i relation till EBITDA (Mkr)	RTM sep 2021	RTM sep 2020	Helår 2020
Räntebärande Finansiell nettoskuld	514,6	355,5	337,4
EBITDA	488,9	409,2	402,9
Finansiell nettoskuld/EBITDA	1,05	0,87	0,84

Sysselsatt kapital

Beräknas som genomsnittligt eget kapital och räntebärande nettoskuld för de senaste fyra kvartalen, med avdrag för likvida medel och kortfristiga placeringar.

Genomsnittligt sysselsatt kapital (Mkr)	Genomsnitt	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020
Räntebärande nettoskuld	1 542,6	1 772,7	1 414,4	1 671,8	1 311,4
Eget kapital	2 240,9	2 471,8	2 396,2	2 340,0	1 755,8
Sysselsatt kapital	3 783,5	4 244,4	3 948,6	4 011,8	3 067,1

Avkastning på sysselsatt kapital

Beräknas som EBITA för de senaste fyra kvartalen per aktuell bokslutstidpunkt, i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital för de senaste fyra kvartalen vid bokslutstidpunkten.

Genomsnittlig EBITA i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital (Mkr)	RTM sep 2021	RTM sep 2020	Helår 2020
EBITA	400,5	338,7	330,2
Sysselsatt kapital	3 783,5	2 567,5	2 725,6
Avkastning på sysselsatt kapital %	10,6	13,2	12,1

Avkastning på eget kapital

Beräknas som genomsnittligt resultat efter skatt, justerat för utdelning till preferensaktier, för de senaste fyra kvartalen, i relation till genomsnittligt justerat eget kapital för de senaste fyra kvartalen vid bokslutstidpunkten.

Genomsnittligt justerat nettoresultat i relation till genomsnittligt eget kapital (Mkr)	RTM sep 2021	RTM sep 2020	Helår 2020
Justerat resultat efter skatt	224,5	214,8	200,6
Eget kapital	2 043,0	1 284,1	1 407,3
Avkastning på eget kapital %	11,0	16,7	14,3

Kassaflödesgenerering

Beräknas som kassaflöde från den löpande verksamheten ställt mot resultatet före skatt justerat för ej kassapåverkande poster.

Kassaflödesgenerering %	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2021 RTM sep	Helår 2020
EBT	95,4	107,1	261,0	224,7	320,6	284,2
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2,7	19,7	23,0	74,6	76,4	128,0
Justerat EBT	98,1	126,8	284,0	299,3	396,9	412,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	75,4	74,6	141,9	296,5	296,2	450,8
Kassaflödesgenerering %	76,9	58,8	50,0	99,1	74,6	109,4

Resultat per stamaktie (antal vid periodens utgång)

Beräknas som resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare med avdrag för utdelning till preferensaktieägare dividerat med totalt antal utestående stamaktier vid periodens utgång.

Resultat per stamaktie (Mkr)	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2021 RTM sep	Helår 2020
Resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare	76,8	86,5	199,2	175,4	238,4	214,6
Utdelning till preferensaktieägare	-3,5	-3,5	-10,5	-10,5	-14,0	-14,0
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	73,3	83,0	188,7	164,9	224,4	200,6
Antal stamaktier vid periodens utgång (tusental)	35 364	33 642	35 364	33 642	35 364	33 642
Resultat per stamaktie	2,07	2,47	5,34	4,90	6,35	5,96

STOCKHOLM DEN 26 OKTOBER 2021

Jakob Holm
Verkställande direktör och Koncernchef

Denna delårsrapport har varit föremål för granskning av bolagets revisorer.



Revisorns granskningsrapport

Sdiptech AB (publ) org nr 556672-4893

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Sdiptech AB (publ) per 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att 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 oktober 2021

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Anna Rosendal
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Andreas Skogh
Auktoriserad revisor



För ytterligare information, vänligen kontakta:

Jakob Holm, VD, +46 761 61 21 91, jakob.holm@sdiptech.com

Bengt Lejdström, CFO, +46 702 74 22 00, bengt.lejdstrom@sdiptech.com

Denna information är sådan information som Sdiptech AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning 596/2014. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande 26 oktober 2021 kl 08.00.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké för 2021
Årsstämma

10 februari 2022
18 maj 2022

Utbetalning av utdelning 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 intill nästa årsstämma är:

- 15 december 2021
- 15 mars 2022

Segmentsredovisning, proforma Q1 2020 – Q2 2021

Sdipotech har fram till tredje kvartalet 2021 redovisat resultatet från verksamheten i tre segment; Water & Energy, Special Infrastructure Solutions och Property Technical Services.

Som en följd av avyttringarna inom affärsområdet Property Technical Services har en omorganisering av koncernens segment genomförts vilken resulterat i att den kvarstående verksamheten i det tidigare segmentet Property Technical Services från och med det tredje kvartalet 2021 redovisas under Special Infrastructure Solutions.

Nedan presenteras jämförelsesiffror för de senaste sex rapporterade kvartalen enligt den nya segments-grupperingen där Property Technical Services och Special Infrastructure Solutions presenteras som om de varit en enhet.

Nettoomsättning (Mkr)	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Helår 2020	Q1 2021	Q2 2021
Water & Energy	156,6	147,4	146,7	164,8	615,5	211,0	257,4
Special Infrastructure Solutions	327,8	336,0	369,3	439,5	1 472,6	447,2	408,0
Total nettoomsättning	484,4	483,4	515,9	604,3	2 088,0	658,3	665,3
Rörelseresultat EBIT (Mkr)	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Helår 2020	Q1 2021	Q2 2021
Water & Energy	29,4	30,9	32,1	34,4	126,7	47,0	57,9
Special Infrastructure Solutions	47,3	58,5	64,4	70,1	240,6	74,0	67,6
Affärsområden	76,7	89,4	96,5	104,5	367,3	121,0	125,4
Centrala enheter	-7,9	-11,4	-9,8	-27,5	-56,8	-30,2	-36,9
Totalt EBIT	68,8	78,0	86,6	77,1	310,5	90,7	88,5
EBITA* (Mkr)	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Helår 2020	Q1 2021	Q2 2021
Water & Energy	29,6	31,1	32,3	34,7	127,8	48,5	61,6
Special Infrastructure Solutions	49,1	60,8	68,3	79,0	257,4	79,9	74,2
Affärsområden	78,6	91,9	100,6	113,8	385,2	128,4	135,8
Centrala enheter	-7,8	-9,3	-7,8	-13,0	-37,9	-12,2	-15,1
Totalt EBITA*	70,8	82,6	92,8	100,8	347,3	116,1	120,7
EBITA* %	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Helår 2020	Q1 2021	Q2 2021
Water & Energy	18,9%	21,1%	22,0%	21,1%	20,8%	23,0%	23,9%
Special Infrastructure Solutions	15,0%	18,1%	18,5%	18,0%	17,5%	17,9%	18,2%
Intäkter från avtal med kunder (Mkr)	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Helår 2020	Q1 2021	Q2 2021
<i>Water & Energy</i>							
Produkter	89,2	92,8	83,6	119,9	385,5	138,7	207,6
Installation, direkt	33,2	21,8	29,2	68,8	153,0	46,1	41,9
Installation, över tid	9,5	11,0	14,8	-9,3	26,0	13,6	-6,0
Service, direkt	18,3	13,0	12,4	-20,5	23,2	4,3	5,5
Service, över tid	3,3	6,4	4,1	3,7	17,5	5,3	5,1
Distribution	3,0	2,6	2,6	2	10,2	2,9	3,3
Summa Water & Energy	156,6	147,4	146,7	164,8	615,3	211,0	257,4
<i>Special Infrastructure Solutions</i>							
Produkter	56,4	47,3	64,2	106,7	274,6	140,4	156,4
Installation, direkt	94,3	136,2	127,6	152,4	510,5	121,6	115,3
Installation, över tid	46,1	52,3	44,1	51,9	194,4	36,8	10,3
Service, direkt	97,2	86,5	91,3	104,3	379,3	122,7	107,5
Service, över tid	30,6	15,9	32,9	23,2	102,6	21,3	15,5
Distribution	3,1	-2,0	9,2	0,9	11,2	4,4	3,0
Summa Special Infrastructure Solutions	327,8	336,1	369,3	439,4	1 472,6	447,2	408,0
<i>Summa Produkter</i>	<i>145,6</i>	<i>140,1</i>	<i>147,8</i>	<i>226,6</i>	<i>660,1</i>	<i>279,1</i>	<i>364,0</i>
<i>Summa Installation, direkt</i>	<i>127,5</i>	<i>157,9</i>	<i>156,8</i>	<i>221,3</i>	<i>663,5</i>	<i>167,7</i>	<i>157,1</i>
<i>Summa Installation, över tid</i>	<i>55,6</i>	<i>63,2</i>	<i>58,9</i>	<i>42,7</i>	<i>220,4</i>	<i>50,4</i>	<i>4,4</i>
<i>Summa Service, direkt</i>	<i>115,5</i>	<i>99,4</i>	<i>103,7</i>	<i>83,9</i>	<i>402,5</i>	<i>127,0</i>	<i>113,0</i>
<i>Summa Service, över tid</i>	<i>33,9</i>	<i>22,3</i>	<i>37,0</i>	<i>26,9</i>	<i>120,1</i>	<i>26,6</i>	<i>20,6</i>
<i>Summa Distribution</i>	<i>6,1</i>	<i>0,6</i>	<i>11,7</i>	<i>3</i>	<i>21,4</i>	<i>7,3</i>	<i>6,3</i>
Summa intäkter totalt	484,4	483,4	515,9	604,4	2 088,0	658,3	665,3

Övriga intäkter (Mkr)	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Helår 2020	Q1 2021	Q2 2021
Water & Energy	0,6	4,9	1,6	1,8	8,9	1,4	1,3
Special Infrastructure Solutions	2,6	3,5	2,9	5,7	14,7	3,8	2,8
Affärsområden	3,2	8,4	4,5	7,5	23,6	5,2	4,1
Centrala enheter	0,4	-	1,2	-0,1	1,5	-1,7	5,2
Summa övriga intäkter	3,6	8,4	5,7	7,5	25,1	3,5	9,3
Varav erhållna statliga stöd hänförligt till Covid-19* (Mkr)	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Helår 2020	Q1 2021	Q2 2021
Water & Energy	-	4,6	1,1	0,3	6,0	0,5	0,4
Special Infrastructure Solutions	-	1,1	1,0	-0,5	1,6	0,7	0,8
Summa	-	5,7	2,1	-0,2	7,6	1,2	1,1

*Avser statligt erhållna stöd för korttidsarbete samt motsvarande typ av ersättning i utländska enheter där företaget erhåller resurstöd kopplat till Covid-19 i utbyte mot att företaget uppfyllt eller kommer uppfylla vissa villkor rörande sin verksamhet.