

Delårsrapport

1 januari – 30 september 2024

Kommentarer avser kvarvarande verksamhet där inget annat anges

TREDJE KVARTALET 2024

- Nettoomsättningen ökade med 7% till 1 210 Mkr (1 129). Totalt var den organiska omsättningstillväxten 1%, exkl. valutaeffekter.
- EBITA uppgick till 238 Mkr (266), motsvarande en EBITA-marginal om 19,7% (23,6).
- Justerad EBITA var oförändrad om 231 Mkr (231), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 19,1% (20,5). Organiskt var den justerade EBITA-tillväxten -8%, exkl. valutaeffekter.
- Resultat före skatt uppgick till 134 Mkr (168) och resultatet efter skatt uppgick till 91 Mkr (130). Resultat hänförligt till verksamheter under avyttring uppgick till -53 Mkr (2). Hänförligt till moderbolagets aktieägare av koncernens totala resultat var 37 Mkr (132).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 167 Mkr (247), motsvarande en kassaflödesgenerering om 67% (92).
- Resultat per stamaktie (genomsnittligt antal) efter avdrag för minoritet och utdelning till preferensaktier uppgick till 2,28 (3,34). Det totala resultatet, inklusive verksamheter under avyttring, per stamaktie uppgick till 0,88 Kr (3,38).
- Under kvartalet fattades beslut om att omstrukturera koncernens affärsområden från och med den 1 januari 2025 för att optimera resurser och stärka möjligheterna för fortsatt tillväxt. Beslut har även fattats om att inleda en försäljning av koncernens enhet för tillverkning av specialhissar, installation och hisservice i Centraleuropa. Denna enhet redovisas i rapporten under verksamheter under avyttring.

FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2024

- Nettoomsättningen ökade med 17% till 3 830 Mkr (3 280). Totalt var den organiska omsättningstillväxten 6%, exkl. valutaeffekter.
- EBITA ökade med 10% och uppgick till 777 Mkr (707), motsvarande en EBITA-marginal om 20,3% (21,6).
- Justerad EBITA ökade med 13% till 751 Mkr (664), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 19,6% (20,2). Organiskt var den justerade EBITA-tillväxten 1%, exkl. valutaeffekter.
- Resultat före skatt uppgick till 472 Mkr (472) och resultatet efter skatt uppgick till 328 Mkr (354). Resultat hänförligt till verksamheter under avyttring uppgick till -66 Mkr (0). Av koncernens totala resultat var 259 Mkr (353) hänförligt till moderbolagets aktieägare.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 533 Mkr (428), motsvarande en kassaflödesgenerering om 74% (62).
- Resultat för per stamaktie (genomsnittligt antal) efter avdrag för minoritet och utdelning till preferensaktier uppgick till 8,27 (9,03). Det totala resultatet, inklusive verksamheter under avyttring, per stamaktie uppgick till 6,54 Kr (9,03).
- Under perioden slutfördes förvärvet av JR Industries Ltd samt WaterTech of Sweden. Frigotech AB avyttrades.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter perioden.

Finansiell översikt, kvarvarande verksamhet

För detaljerad information se vidare Definition alternativa nyckeltal	jul-sep 2024	jul-sep 2023 ¹	jan-sep 2024	jan-sep 2023 ¹	RTM sep 2024	jan-dec 2023 ¹
Nettoomsättning, (Mkr)	1 210	1 129	3 830	3 280	5 132	4 582
Justerad EBITA, (Mkr) ²	231	231	751	664	1 006	919
EBITA, (Mkr)	238	266	777	707	1 030	961
EBIT (Mkr)	203	231	669	615	888	834
Periodens resultat efter skatt, (Mkr)	91	130	328	354	424	450
Resultat per stamaktie efter utspädning (kr)	2,28	3,34	8,27	9,03	10,69	11,45
Justerad EBITA-marginal	19,1%	20,5%	19,6%	20,2%	19,6%	20,1%
Fin. nettoskuld per balansdag ³ /Justerad EBITDA ggr	2,09	2,29	2,09	2,29	2,09	2,03
Nettoskuld per balansdag ⁴ /Justerad EBITDA ggr	3,08	3,44	3,08	3,44	3,08	3,09
Avkastning sysselsatt kapital	12,9%	12,6%	12,9%	12,6%	12,9%	13,0%
Avkastning eget kapital	10,2%	12,6%	10,2%	12,6%	10,2%	11,8%
Kassaflödesgenerering	67%	92%	74%	62%	77%	68%

1) Uppdaterade jämförelsesiffror för jämförbarhet då koncernens hissverksamhet från 2024 rapporteras under verksamhet för avyttring enligt IFRS 5 och inte ingår i kvarvarande verksamhet

2) Justerad EBITA är koncernens justerade operativa resultat (tidigare benämnd EBITA*)



3) Nyckeltal gällande finansiell nettoskuld har ändrats till att inkludera leasingkulder och baseras på skulden per balansdagen

4) Nyckeltal gällande nettoskuld har ändrats till att baseras på skulden per balansdagen

VD-KOMMENTAR

GOD EFTERFRÅGAN, STABILT KASSAFLÖDE SAMT EN ORGANISATION POSITIONERAD FÖR FORTSATT TILLVÄXT

Marknadsläget var fortsatt stabilt för de flesta av Sdiptechs enheter. Trots höga jämförelsetal från fjolårets starka Q3 har vi kunnat upprätthålla samma goda nivå under kvartalet, med en omsättning som ökade med 7 procent, varav 1 procent organiskt exkl. valuta. Koncernens justerade EBITA uppgick till fjolårets nivå om 231 Mkr, med en rörelsemarginal i justerad EBITA om 19,1 procent (20,5) för kvarvarande verksamhet.

Koncernens utveckling

Som tidigare kommunicerat ingår inte koncernens hissverksamhet i den långsiktiga strategiska planen, varför vi under kvartalet beslutat att inleda en försäljning av denna verksamhet. Detta innebär att bolaget från och med nu särredovisas i enlighet med IFRS 5. Verksamheten under avyttring påverkade resultatet före skatt med -53 Mkr, vilket inkluderar nedskrivning av goodwill om -33 Mkr och omstruktureringkostnader.

Special Infrastructure Solutions hade en omsättningsökning om 7 procent under kvartalet. Justerad EBITA var oförändrad mot föregående år och uppgick till 157 Mkr. Under samma period i fjol hade vi en mycket stark organisk tillväxt för flertalet av affärsområdets enheter. Vi är därmed nöjda med att kunna upprätthålla fjolårets höga nivåer, genom god försäljning i exempelvis enheterna för skadehantering av infrastruktur under jord respektive utrustning för intervägunderhåll.

Resource Efficiencys omsättningstillväxt om 7 procent i kvartalet drevs främst av god försäljning från ett flertal enheter, såsom affärsområdets verksamheter inom kemisk vattenrening, temporär el och laddutrustning för elfordon. Samtidigt ökade justerad EBITA med 1 procent och uppgick till 92 Mkr. Även inom Resource Efficiency hade flera enheter en stark organisk utveckling vid samma period i fjol.

Sett till årets första nio månader har vi haft en stabil utveckling. Omsättningen har ökat med 17 procent, varav 6 procent organiskt exkl. valutaeffekter. Detta visar på en fortsatt övergripande god efterfrågan. Samtidigt har vår justerade EBITA under de tre första kvartalen ökat med 13 procent, varav 1 procent organiskt exkl. valuta. Den justerade EBITA-marginalen uppgick till 19,6 procent.

Kassaflödesgenereringen uppgick till 67 procent för kvartalet och 74 procent för året, vilket resulterat i ett kassaflöde från den löpande verksamheten om 533 Mkr, varav 167 Mkr under Q3.

Vi fortsätter att sänka vår skuldsättningsgrad. Vår finansiella nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA var 2,09 (2,29) i

slutet av kvartalet. Den totala nettoskuldsättningsgraden, inklusive reserveringar för framtida tilläggsköpeskillingar, uppgick till 3,08 (3,44).

Framtidsutsikter

I samband med att Sdiptech växer och med syfte att skapa en än mer dynamisk och fokuserad verksamhet har vi etablerat en ny organisationsstruktur bestående av fyra affärsområden. Den nya organisationen kommer gälla från och med 1 januari 2025 och bestå av följande områden med tydliga gemensamma drivkrafter:

- **Supply Chain & Transportation** verkar inom att modernisera och effektivisera transport- och leveranskedjor, drivet av en ökad efterfrågan på mer hållbara och effektiva logistiklösningar.
- **Energy & Electrification** tillhandahåller nischade lösningar inom energieffektivisering, elektrifiering, strömförsörjning och tillfällig el, drivet av en strävan mot hållbara och effektiva energisystem.
- **Water & Bioeconomy** tillhandahåller system och teknologi inom vatten, avfallshantering samt effektiv och cirkulär användning av naturresurser, drivet av befolkningstillväxt, urbanisering och ökade miljökrav.
- **Safety & Security** erbjuder lösningar inom fysisk säkerhet, ökad trygghet i offentliga miljöer och informationssäkerhet, drivet av teknisk utveckling, förändrade samhällsbehov och ökade säkerhetskrav.

Vi är övertygade om att den nya uppdelningen kommer tillföra ytterligare värde för verksamheten, och vi får en tydligare beskrivning av hur dessa starka trender driver tillväxt. Vi kommer presentera en mer detaljerad beskrivning och uppdelning av de fyra affärsområdena i vår bokslutskommuniké.

Förutom koncernens hissverksamhet taktar våra enheter på enligt plan, och vår bedömning är att den långsiktiga orderingången är fortsatt stabil. Samtidigt vill vi dock påminna om att vi även hade en mycket stark tillväxt i fjolårets fjärde kvartal.

Vi upplever ett mer gynnsamt förvärvsklimat och har många positiva dialoger med entreprenörer. Med en mycket god pipeline ser vi fram emot att välkomna fler högkvalitativa bolag till koncernen inom kort.

Avslutningsvis vill jag uttrycka mitt tack till våra aktieägare för ert fortsatta förtroende, samt till alla medarbetare för ert stora engagemang.

Bengt Lejdström, VD och Koncernchef

VERKSAMHETSÖVERSIKT

Kommentarer till verksamhetsöversikten avser kvarvarande verksamhet där inget annat anges.

JULI-SEPTEMBER

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick under kvartalet till 1 210 Mkr (1 129). Omsättningen i jämförbara enheter, uppgick till 1 112 Mkr (1 122). Det motsvarar en organisk tillväxt om 1%, exkl. valutaeffekter. Koncernens enhet för tillverkning av specialhissar, installation och hisservice i Centraleuropa särredovisas och påverkar ej nettoomsättningen i kvartalet.

Ej jämförbara enheter bidrog med 98 Mkr (8) till kvartalets omsättning. För mer detaljerad information hänvisas till Affärsområden.

Resultat

Kvartalets rörelseresultat EBIT uppgick till 203 Mkr (231).

Justerad EBITA var oförändrad och uppgick till 231 Mkr (231), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 19,1% (20,5).

Justerad EBITA i jämförbara enheter uppgick till 227 Mkr (248) vilket motsvarar en organisk förändring om -8%, exkl. valutaeffekter. Ett flertal av koncernens jämförbara enheter visade starkare resultat än föregående år medan övriga visade resultat i linje med eller något negativt mot föregående år. Ej jämförbara enheter bidrog med 21 Mkr (1) till periodens resultat.

Förvärvskostnader uppgick till -1 Mkr (-4) i samband med förvävsaktiviteter under perioden. Omvärdering av villkorade köpeskillningar uppgick till netto -0 Mkr (27) och avser skillnad vid slutreglering. Föregående år påverkades positivt av höjd diskonteringsränta.

Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -83 Mkr (-84), varav avskrivningar av förvävsrelaterade immateriella anläggningstillgångar uppgick till -26 Mkr (-24).

Finansnettot består av valutakursdifferenser om -5 Mkr (-8) för kvartalet samt -63 Mkr (-55) i räntekostnad, varav diskonteringsräntor avseende villkorade köpeskillningar om -12 Mkr (-9). De ökade räntekostnaderna beror dels på högre räntenivå, motsvarande ca -1 Mkr, dels på högre räntebärande skulder, motsvarande ca -4 Mkr. Se vidare Not 3.

Koncernens verksamheter under avyttring bidrog med -53 Mkr (2) till koncernens totala resultat. Beloppet inkluderar nedskrivning av goodwill om -33 Mkr.

Koncernens resultat efter skatt uppgick till 91 Mkr (130). Resultatet jämfört med föregående år påverkades bl.a. av ökade räntekostnader om -8 Mkr samt att föregående år påverkades positivt med 27 Mkr pga. ändrad diskonteringsränta. Koncernens totala resultat inklusive verksamheter under avyttring uppgick till 38 Mkr (132).

Resultat per stamaktie för kvarvarande verksamhet (genomsnittligt antal) efter avdrag för minoritet och utdelning till preferensaktier uppgick till 2,28 Kr (3,34). Resultat per stamaktie inklusive verksamheter under avyttring uppgick till 0,88 Kr (3,38).

JANUARI - SEPTEMBER

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick under perioden till 3 830 Mkr (3 280). Omsättningen i jämförbara enheter, uppgick till 3 492 Mkr (3 273). Det motsvarar en organisk tillväxt om 6%, exkl. valutaeffekter.

Ej jämförbara enheter bidrog med 331 Mkr (8) till periodens omsättning. För mer detaljerad information hänvisas till Affärsområden.

Resultat

Periodens rörelseresultat EBIT ökade med 9%, och uppgick till 669 Mkr (615).

Justerad EBITA ökade med 13%, och uppgick till 751 Mkr (664) totalt för koncernen, motsvarande en justerad EBITA-marginal om 19,6% (20,2).

Justerad EBITA i jämförbara enheter uppgick till 725 Mkr (714) vilket motsvarar en organisk tillväxt om 1%, exkl. valutaeffekter. Majoriteten av koncernens jämförbara enheter visade resultat i linje med föregående år eller bättre. Ej jämförbara enheter bidrog med 79 Mkr (1) till periodens resultat. Samtliga förvärvade enheter hade ett resultat i linje med eller över förväntan.

Förvärvskostnader uppgick till -9 Mkr (-8) i samband med förvävsaktiviteter under perioden. Omvärdering av villkorade köpeskillningar uppgick till netto -8 Mkr (24) och avser skillnad vid slutreglering. Föregående år påverkades positivt av höjd diskonteringsränta.

Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -253 Mkr (-219), varav avskrivningar av förvävsrelaterade immateriella anläggningstillgångar -76 Mkr (-66).

Finansnettot består av valutakursdifferenser om -1 Mkr (2) för perioden samt -192 Mkr (-145) i räntekostnad, varav diskonteringsräntor avseende villkorade köpeskillningar om -50 Mkr (-36). De ökade räntekostnaderna beror dels på högre räntenivå, motsvarande ca -17 Mkr, dels på högre räntebärande skulder, motsvarande ca -16 Mkr. Se vidare Not 3.

Koncernens verksamheter under avyttring bidrog med -66 Mkr (0) till koncernens totala resultat. Beloppet inkluderar nedskrivning av goodwill om -33 Mkr.

Koncernens totala resultat efter skatt uppgick till 328 Mkr (354). Resultatet jämfört med föregående år påverkades bl.a. av ökade räntekostnader om -48 Mkr samt att föregående år påverkades positivt med 27 Mkr pga. ändrad diskonteringsränta. Koncernens totala resultat inklusive verksamheter under avyttring uppgick till 262 Mkr (354). Resultat per stamaktie för kvarvarande enheter (genomsnittligt antal) efter avdrag för minoritet och utdelning till preferensaktier uppgick till 8,27 Kr (9,03). Resultat per stamaktie inklusive verksamheter under avyttring uppgick till 6,54 Kr (9,03).

Förvärv

Den 24 januari förvärvade Sdiptech samtliga aktier i JR Industries Ltd, en ledande brittisk nisch tillverkare av rulljalusidörrar för kommersiella fordon. Bolaget har en årlig EBIT på cirka 4,5 miljoner GBP. JR Industries ingår i affärsområdet Special Infrastructure Solutions från och med januari 2024.

Den 11 april förvärvades samtliga andelar i det svenska bolaget WaterTech of Sweden AB, som producerar specialiserade kemikalier, speciellt inriktade på optimering av industriella vattensystem. WaterTech samarbetar nära Sdiptechs

affärsenheter Kemi-tech i Danmark och Water Treatment Products i UK. WaterTech of Sweden omsätter cirka 20 miljoner SEK, med god lönsamhet. Bolaget ingår i affärsområdet Resource Efficiency från och med april 2024.

Avyttringar

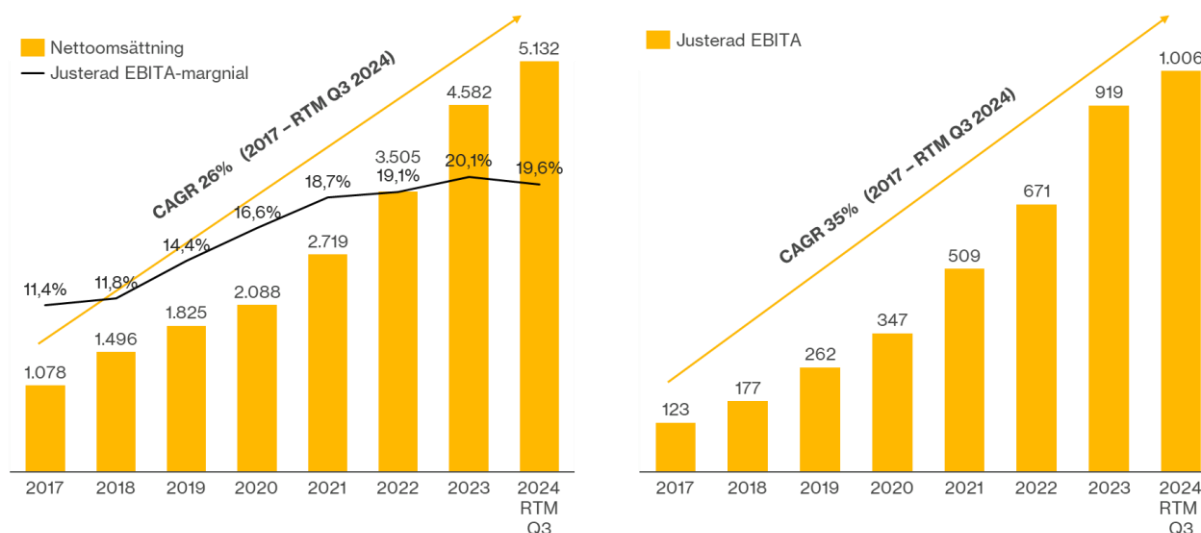
Under perioden har avyttring skett av Sdiptechs andelar i dotterföretaget Frigotech AB, som på årsbasis omsatte ca 20 miljoner SEK till 10% i EBITA-marginal. Beslutet grundade sig på

noggrann bedömning, där bolaget skiljer sig från vårt huvudsakliga fokus på produktbolag och tillhörande service. Frigotech ingår efter avyttringen i Nordic Climate Group tillsammans med liknande systerbolag.

Under perioden beslutades att inleda en försäljning av koncernens hissverksamhet, då verksamheten inte ingår i Sdiptechs långsiktiga strategiska satsning och utvecklingsplan.

Koncernen	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	RTM sep 2024	jan-dec 2023
Justerad EBITA¹ (Mkr)						
Resource Efficiency	92	91	306	262	410	366
Special Infrastructure Solutions	157	157	499	452	668	621
Affärsområden	249	248	804	714	1 077	987
Centrala enheter	-17	-17	-54	-50	-72	-67
Totalt	231	231	751	664	1 006	919
Verksamheter under avyttring	-18	4	-26	5	-29	2

Koncernens utveckling av nettoomsättning, justerad EBITA¹ och justerad EBITA-marginal¹ sedan 2017



¹Justerad Ebita/justerad Ebita-marginal motsvarar den tidigare benämningen EBITA*

AFFÄRSOMRÅDEN OCH CENTRALA ENHETER

Väl fungerande infrastruktur är nödvändig för våra samhällen och vår vardag. Stora delar av Europas infrastrukturer är dock föråldrad och underinvesterad. Befolkningstillväxt, klimatförändringar och strävan efter mer hållbara, effektiva och säkra samhällen innebär ytterligare påtryckningar på systemen.

Exempel på områden som vi identifierat som särskilt viktiga för samhällets utveckling, och därmed uppvisar en god efterfrågan, är vatten och sanitet, el och energi, bioekonomi och avfallshantering, luft- och klimatkontroll, transporter och logistik samt ökad trygghet och säkerhet. För en beskrivning av

affärsområdenas verksamheter och vilka bolag som ingår i respektive affärsområde, se stycke Beskrivning Affärsområden.

Under det tredje kvartalet fattades beslut att inleda en försäljning av koncernens enhet för tillverkning av specialhissar, installation och hisservice i Centraleuropa. Enheterna har varit en del av Special Infrastructure Solutions men särredovisas fr.o.m. tredje kvartalet 2024 och för samtliga jämförbara perioder under raden Verksamheter under avyttring i enlighet med IFRS 5.

KVARTALET

RESOURCE EFFICIENCY

Affärsområdets omsättning ökade med 7% för kvartalet till 423 Mkr (396) jämfört med föregående år. Ett flertal jämförbara enheter visade god omsättningstillväxt, samtidigt som andra enheter hade utmanande jämförelsesiffror från samma kvartal föregående år, och visade därmed en negativ tillväxt. Exempelvis var efterfrågan för affärsområdets enheter inom kemisk vattenrening fortsatt god i kvartalet, liksom för

affärsområdets enhet för temporär el och enheten för laddutrustning för elfordon.

Justerad EBITA för kvartalet ökade med 1% till 92 Mkr (91), vilket påverkades av utmanande jämförelsesiffror för flera enheter. Förvärv har även påverkat utvecklingen positivt.

Affärsområdets justerade EBITA-marginal uppgick under kvartalet till 21,7% (23,0).



Resource Efficiency (Mkr)	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	RTM sep 2024	jan-dec 2023
Nettoomsättning	423	396	1 341	1 190	1 801	1 650
Justerad EBITA ¹	92	91	306	262	410	366
Justerad EBITA-marginal ¹ %	21,7%	23,0%	22,8%	22,0%	22,7%	22,2%

SPECIAL INFRASTRUCTURE SOLUTIONS

Affärsområdets omsättning för kvarvarande verksamhet ökade med 7% till 787 Mkr (733) i kvartalet. Omsättningsökningen berodde främst på förvärv. Några av de större enheterna nådde inte upp till samma omsättning som samma kvartal förra året givet starka jämförelsesiffror. Det gäller främst affärsområdets enheter för lösningar för transportkyla respektive styrning och övervakning av kylanläggningar. Dock visade flera enheter god försäljning, ex. enheterna för skadehantering av infrastruktur under jord respektive utrustning för vinterväghunderhåll.

Justerad EBITA för kvartalet var oförändrat mot föregående år och uppgick till 157 Mkr (157). Förvärv har bidragit positivt.

Justerad EBITA-marginal uppgick under kvartalet till 19,9% (21,4), främst beroende på en försäljningsmixeffekt, där bolag med höga marginaler minskade sin försäljning och vinst.

Special Infrastructure Solutions (Mkr)	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	RTM sep 2024	jan-dec 2023
Nettoomsättning	787	733	2 489	2 091	3 330	2 931
Justerad EBITA ¹	157	157	499	452	668	621
Justerad EBITA-marginal ¹ %	19,9%	21,4%	20,0%	21,6%	20,1%	21,2%

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.

Justerad EBITA var -17 Mkr (-17) för kvartalet.

Gruppgemensamma funktioner (Mkr)	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	RTM sep 2024	jan-dec 2023
Justerad EBITA ¹	-17	-17	-54	-50	-72	-67

VERKSAMHETER UNDER AVYTTRING

Under det tredje kvartalet fattades beslut om att påbörja en process för avyttring av koncernens enhet för tillverkning av specialhissar, installation och hisservice i Centraleuropa. Enheterna har varit en del av Special Infrastructure Solutions

men bryts ut fr.o.m. tredje kvartalet 2024 och för samtliga jämförbara perioder och redovisas framåt under raden Verksamheter under avyttring.

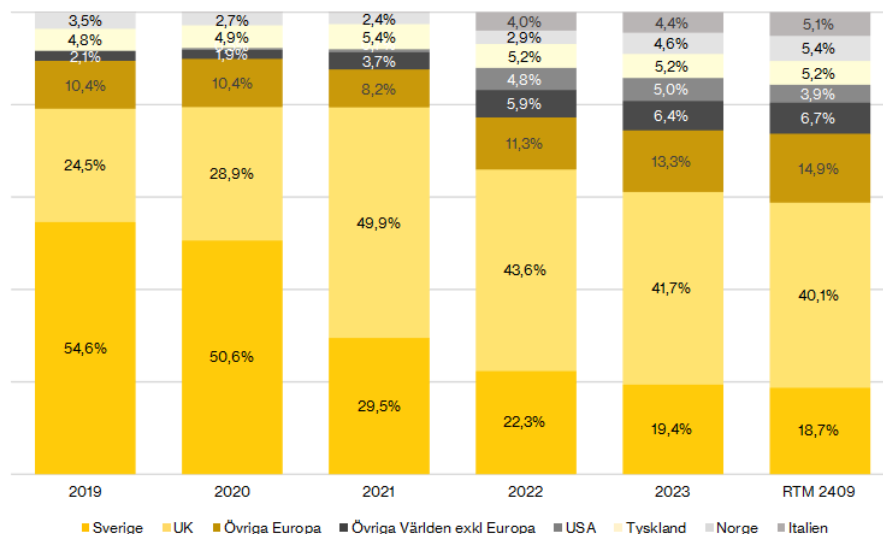
Verksamheter under avyttring (Mkr)	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	RTM sep 2024	jan-dec 2023
Justerad EBITA ¹	-18	4	-26	5	-29	2

¹Justerad Ebita/justerad Ebita-marginal motsvarar den tidigare benämningen EBITA*

OMSÄTTNINGENS GEOGRAFISKA FÖRDELNING

Sdiptech har under åren förvärvat enheter utanför Sverige; i Norge, Finland, Storbritannien, Kroatien (med betydande verksamhet i Tyskland), Nederländerna, Italien och Danmark. Koncernens affärsenheter har kunder främst lokalt och regionalt i deras respektive geografier, men även export förekommer.

Koncernens omsättning, fördelat på de geografier där kunderna har sina huvudsakliga verksamheter.

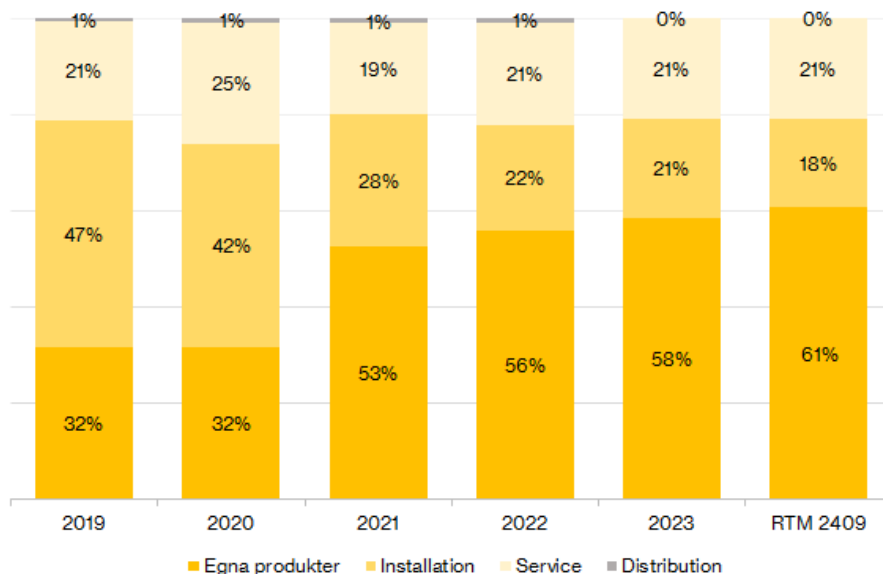


Inklusive verksamheter under avyttring

OMSÄTTNINGENS FÖRDELNING PÅ INTÄKTSSLAG

Försäljning av egna produkter har ökat från 32 till 61 procent under perioden helåret 2019 till RTM september 2024. Omsättningen för service och installation fr.o.m. 2022 är i huvudsak relaterad till egna produkter.

Koncernens omsättning fördelat på intäktslag.



Inklusive verksamheter under avyttring

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA STÄLLNINGEN

Kommentarer till den finansiella ställningen avser kvarvarande verksamhet där inget annat anges.

FINANSIELL STÄLLNING JANUARI – SEPTEMBER

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar av rörelsekapitalet, uppgick under perioden till 533 Mkr (428). Den ökade försäljningen påverkade kassaflödet under perioden i form av ökade kundfordringar och viss lagerupbyggnad för fortsatt expansion. Effekten är dock betydligt mindre än föregående år och mindre än omsättningsökningen. Kassaflödesgenereringen, uttryckt i procent av resultatet före skatt justerat för ej kassapåverkande poster, uppgick under perioden till 74% (62).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgår till -687 Mkr (-704). Kassaflödeseffekten av genomförda förvärv under perioden uppgick till -327 Mkr (-402), se även not 8. Kassaflöde avseende utbetalning av villkorade köpeskillningar på förvärv från tidigare år avseende delbetalningar såväl som slutreglering uppgick under perioden till -218 Mkr (-167). Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -159 Mkr (-135).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 7 Mkr (366). Upplåning har skett med netto 95 Mkr (401). Amortering av leasingskulder uppgick till -76 Mkr (-49). Utdelning på preferensaktien uppgick till -11 Mkr (-11) och utdelning till innehavare utan bestämmande inflytande uppgick till -2 Mkr (-1).

Kassaflöde från koncernens verksamheter under avyttring uppgick till 3 Mkr (6).

Skulder

De räntebärande skulderna inklusive villkorade köpeskillningar och leasingskulder uppgick till 4 245 Mkr (4 124). De tre största posterna inom räntebärande skulder utgjordes av finansiella skulder varav 2 000 Mkr (1 832) i skulder till kreditinstitut och 600 Mkr (600) i obligationsskuld, samt 1 228 Mkr (1 226) i uppskjuten betalning av köpeskillning vid förvärv, så kallade villkorade köpeskillningar. Det kan noteras att en stor del av skulden avseende villkorade köpeskillningar förutsätter en vinstökning jämfört med dagens nivåer, för att utbetalas.

De villkorade köpeskillningarna klassificeras, enligt IFRS, som räntebärande då de nuvärdesberäknas, men de ger inte upphov till någon faktisk räntebetalning som belastar koncernens kassaflöde. Däremot redovisas en diskonteringsränta som finansiell kostnad för perioden. I koncernens Finansiella kostnader ingår denna ränta med -38 Mkr (-28) för perioden.

Del- samt slutreglering av avtalade villkorade köpeskillningar har resulterat i en kostnad om -8 Mkr (24). Föregående år påverkades positivt av en justering av diskonteringsräntan. De villkorade köpeskillningarna redovisas enligt IFRS till nuvärdet av bedömt verkligt värde baserat på kvarvarande löptid och förväntat utfall. Nettot av omvärderingen redovisas under övriga intäkter alternativt övriga externa kostnader.

Under perioden har resultatet belastats med -12 Mkr (-8) avseende diskonteringsräntor enligt IFRS16 avseende leasingskulder.

Nettoskuld för kvarvarande verksamhet, bestående av räntebärande skulder med avdrag för likvida medel uppgick till 3 828 Mkr (3 658). Nyckeltalet Nettoskuld per balansdagen i förhållande till justerad EBITDA, som beräknas på rullande tolv månaders basis, uppgick till 3,08 (3,44) per 30 september.

Den finansiella nettoskulden för kvarvarande verksamheter, enligt beräkningsmetod ovan men exklusive skuld avseende villkorade köpeskillningar, uppgick till 2 182 Mkr (1 967). Nyckeltalet Finansiell nettoskuld per balansdagen i förhållande till justerad EBITDA, som beräknas på rullande tolv månaders basis, uppgick till 2,09 (2,29) per 30 september.

Finansiering

Sdipotech emitterade i augusti 2023 seniora säkerställda hållbarhetslänkade obligationer om 600 Mkr under ett ramverk om 1 000 Mkr. Obligationerna förfaller i augusti 2027. Kopplingen till koncernens hållbarhetsmål påverkar det slutliga lösenbeloppet vid förfall, beroende på utfall.

Den totala utnyttjade kreditvolymen per den 30 september 2024, inom den hos våra långgivare totala kreditramen om 2 600 Mkr, uppgick till totalt ca 1 916 Mkr. Avtalen löper till rörlig ränta i 3–6 månaders intervall. Koncernen har dock avtal om s.k. ränteswappar, motsvarande ca 45% av utnyttjad kreditvolym, med 2–4 års löptid i syfte att minska ränteexponeringen. En del av den avtalade kreditvolymen är kopplad till koncernens hållbarhetsmål, vilket kan öka eller minska den avtalade räntemarginalen beroende på utfall. Tillsammans med koncernens likvida medel om 418 Mkr, så finns ca 1 100 Mkr i tillgängliga medel för framtida betalningar.

I tillägg använder koncernen sig av valutaswappar och -terminer, för att balansera exponering mot GBP, EUR och NOK. Syftet med dessa instrument är att balansera den faktiska exponeringen mellan tillgångar och skulder, i respektive valuta, som påverkar finansnettot. Vid periodens slut uppgick dessa instruments volymer till motsvarande ca 893 Mkr för GBP, respektive 881 Mkr för EUR och 168 Mkr för NOK.

Moderbolaget

Moderbolaget Sdipotech AB:s nettoomsättning avser huvudsakligen internfakturering av management fee som för perioden uppgick till 21 Mkr (19) och resultat efter finansnetto till -58 Mkr (-28).

ÖVRIG INFORMATION

Personal

Antalet medarbetare i kvarvarande enheter uppgick vid periodens slut till 2 095 (1 974) vid utgången av september. Genomförda förvärv under de senaste tolv månaderna har ökat antalet medarbetare med 110. Antalet medarbetare i verksamheter under avyttring uppgår till 306 (332).

Incitamentsprogram

På 2024 års bolagsstämma beslutades om ett nytt incitamentsprogram för chefer och ledande befattningshavare i form av ett långsiktigt prestationsbaserat aktieprogram. Programmet löper över tre år och är relaterat till koncernens justerade EBITA-tillväxt per genomsnittlig utestående stamaktie. Deltagarna investerar i B-aktier i Sdipotech AB (Sparaktier) och ges därefter möjlighet att vederlagsfritt erhålla upp till tre B-aktier (Prestationsaktier) om satta villkor uppfylls. Programmet omfattar maximalt 30 000 sparaktier.

För tidigare års incitamentsprogram hänvisas till årsredovisningen 2023.

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

I februari 2022 invaderade Rysslands militär Ukraina, vilket förutom ett stort mänskligt lidande även påverkat den globala handeln och finansmarknaderna. För Sdiptech har den direkta affärsexponeringen i Ryssland och Ukraina dock varit begränsad. Utöver detta ser vi ingen nämnvärd påverkan på efterfrågan. Ytterst beror de långsiktiga ekonomiska konsekvenserna, inklusive konsekvenserna på finansmarknaderna i allmänhet och koncernen i synnerhet, av krisens varaktighet och åtgärder som vidtagits av regeringar, centralbanker och andra myndigheter.

De pågående spänningarna mellan Israel och dess grannländer har hittills haft begränsad påverkan men om konflikten accelererar och t.ex. sjöfarten påverkas än mer i Röda Havet så finns risker att logistikkedjor påverkas och inleveranser till Sdiptechs bolag kan försena kundleveranser.

Under 2022 och 2023 steg inflationen kraftigt i de flesta länder som koncernens bolag är verksamma i. Detta har medfört högre priser för insatsvaror och högre personalkostnader för koncernens bolag, vilka till största del har kompenseras för genom höjda priser gentemot kund. Den ökande inflationen har även lett till att Centralbanker höjt sina styrräntor, med ökade lånekostnader som följd. Detta påverkar koncernen till den del som låneräntorna är rörliga. Även om inflationstakten mattats av under den senaste tiden väntas räntenivåer vara fortsatt påverkade. För mer detaljerad information om riskfaktorer hänvisas till not 17 i årsredovisningen 2023.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga närstående transaktioner föreligger inom koncernen.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga övriga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Valberedning inför årsstämma 2025

Vid bolagsstämman den 22 maj 2024 gavs styrelsens ordförande i uppdrag att kontakta de röstmässigt största aktieägarna per 30 september 2024 och be dessa att utse ledamöter. Valberedningen skall bestå av tre ledamöter. Styrelsens ordförande ska vara adjungerad ledamot i valberedningen och vara sammankallande till valberedningens möten.

I enlighet härmed har följande personer utsetts till ledamöter i valberedningen inför årsstämman 2025:

- Caroline Sjösten (representerar Swedbank Robur Fonder)
- Helen Fasth Gillstedt (representerar Handelsbanken Fonder)
- Ashkan Pouya

Förslag till valberedningen från aktieägare kan sändas per post till bolagets adress för vidare befordran eller skickas med epost till: valberedningen@sdiptech.com

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

	Not	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	RTM sep 2024	jan-dec 2023
Kvarvarande verksamhet (Mkr)							
Nettoomsättning	2	1 210	1 129	3 830	3 280	5 132	4 582
Övriga rörelseintäkter	2	8	32	42	43	60	60
Totala intäkter		1 219	1 161	3 873	3 323	5 193	4 642
Rörelsens kostnader							
Material, legoarbeten och underentreprenörer		-488	-456	-1 552	-1 308	-2 096	-1 853
Övriga externa kostnader		-110	-89	-338	-276	-476	-415
Personalkostnader		-333	-302	-1 060	-904	-1 395	-1 239
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar		-49	-48	-146	-126	-195	-175
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar		-34	-36	-107	-93	-141	-127
Rörelseresultat		203	231	669	615	888	834
Resultat från finansiella poster	3						
Finansiella intäkter		1	2	2	4	3	6
Finansiella kostnader		-70	-65	-198	-147	-276	-225
Resultat efter finansiella poster		134	168	472	472	615	615
Skatt på periodens resultat	4	-44	-38	-145	-118	-191	-165
Periodens resultat för kvarvarande verksamhet		91	130	328	354	424	450
Periodens resultat från verksamheter under avyttring	5	-53	2	-66	0	-70	-4
Periodens totala resultat		38	132	262	354	354	446
Resultat hänförligt till kvarvarande verksamhet:							
Moderföretagets aktieägare		90	130	325	353	420	448
Innehav utan bestämmande inflytande		1	0	3	1	4	1
Resultat hänförligt till verksamheter under avyttring:							
Moderföretagets aktieägare		-53	2	-66	0	-70	-4
Resultat per aktie (genomsnittligt antal) hänförligt till moderbolagets stamaktieägare under perioden (kr per aktie)							
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet		2,28	3,34	8,27	9,03	10,69	11,45
Resultat per aktie, inklusive verksamheter under avyttring		0,88	3,38	6,54	9,03	8,84	11,34
Justerad EBITA		231	231	751	664	1 006	919
Genomsnittligt antal stamaktier		37 991 938	37 991 938	37 991 938	37 949 352	37 991 938	37 949 352
Genomsnittligt antal stamaktier efter utspädning		37 991 938	37 991 938	37 991 938	37 949 352	37 991 938	37 949 352
Antal stamaktier vid periodens utgång		37 991 938	37 991 938	37 991 938	37 991 938	37 991 938	37 991 938

RAPPORT ÖVER KONCERNENS TOTALRESULTAT

(Mkr)	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	RTM sep 2024	jan-dec 2023
Periodens totala resultat	38	132	262	354	354	446
Övrigt totalresultat för perioden						
Förändringar i ackumulerade omräkningsdifferenser	4	-82	103	73	10	-19
Totalresultat för perioden	42	50	365	427	364	426
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	39	50	362	426	361	426
Innehav utan bestämmande inflytande	3	0	3	1	3	1

BALANSRÄKNING KONCERNEN

(Mkr)	Not	2024 30 sep	2023 30 sep	2023 31 dec
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Goodwill	6	5 022	4 727	4 583
Övriga immateriella tillgångar		1 355	1 256	1 211
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Materiella anläggningstillgångar		480	430	412
Nyttjanderättstillgångar		446	434	432
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Övriga finansiella anläggningstillgångar		16	17	16
Summa anläggningstillgångar		7 319	6 865	6 655
Omsättningstillgångar				
Varulager		731	692	635
Kundfordringar		891	776	785
Övriga fordringar		42	43	56
Aktuella skattefordringar		31	31	24
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		244	238	230
Likvida medel		418	465	550
Tillgångar i verksamheter under avyttring		137	184	171
Summa omsättningstillgångar		2 493	2 430	2 450
Summa tillgångar		9 812	9 295	9 105
Eget kapital				
Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets aktieägare				
Aktiekapital		1	1	1
Övrigt tillskjutet kapital		2 094	2 095	2 094
Balanserad vinst inklusive periodens resultat		2 206	1 863	1 857
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		4 302	3 959	3 952
Innehav utan bestämmande inflytande		8	5	5
Summa eget kapital		4 310	3 964	3 957
Långfristiga skulder				
Räntebärande långfristiga skulder	7	3 705	3 784	3 681
Icke räntebärande långfristiga skulder		328	290	279
Summa långfristiga skulder		4 033	4 074	3 960
Kortfristiga skulder				
Räntebärande kortfristiga skulder	7	540	340	365
Icke räntebärande kortfristiga skulder		841	851	762
Skulder i verksamheter under avyttring		87	67	62
Summa kortfristiga skulder		1 468	1 258	1 188
Summa skulder		5 502	5 331	5 148
Summa eget kapital och skulder		9 812	9 295	9 105

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL KONCERNEN

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare							
(Mkr)	Not	Aktie- kapital	Övr. tillskjutet kapital	Balanserad vinst	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2023		1	2 069	1 447	3 517	5	3 522
Periodens resultat		-	-	353	353	1	354
Övrigt totalresultat för perioden		-	-	73	73	0	73
Summa periodens totalresultat		-	-	426	426	1	427
Transaktioner med aktieägare							
Lämnad utdelning till preferensaktieägare	9	-	-	-11	-11	-	-11
Lämnad utdelning till innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-1	-1
Nyemission av stamaktier serie B		-	14	-	14	-	14
Optionspremier		-	12	-	12	-	12
Summa transaktioner med aktieägare		-	26	-11	16	-1	15
Utgående balans per 30 september 2023		1	2 095	1 862	3 959	5	3 964
Ingående balans per 1 oktober 2023		1	2 095	1 862	3 959	5	3 964
Periodens resultat		-	-	91	91	1	92
Övrigt totalresultat för perioden		-	-	-93	-93	0	-93
Summa periodens totalresultat				-1	-1	1	-1
Transaktioner med aktieägare							
Lämnad utdelning till preferensaktieägare	9	-	-	-4	-4	-	-4
Lämnad utdelning till innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-1	-1	-	-1
Nyemission av stamaktier serie B		-	0	-	0	-	0
Nyemissionsutgifter		-	-1	-	-1	-	-1
Summa transaktioner med aktieägare		-	-1	-5	-6	-	-6
Utgående balans per 31 december 2023		1	2 094	1 857	3 952	5	3 957
Ingående balans per 1 januari 2024		1	2 094	1 857	3 952	5	3 957
Periodens resultat		-	-	259	259	3	262
Övrigt totalresultat för perioden		-	-	103	103	-	103
Summa periodens totalresultat				362	362	3	365
Transaktioner med aktieägare							
Lämnad utdelning till preferensaktieägare	9	-	-	-11	-11	-	-11
Lämnad utdelning till innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-2	-2	-	-2
Aktierelaterade ersättningar	10	-	-	1	1	-	1
Summa transaktioner med aktieägare		-	-	-12	-12	-	-12
Utgående balans per 30 september 2024		1	2 094	2 207	4 302	8	4 310

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Kvarvarande verksamhet (Mkr)					
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	134	169	472	472	615
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet ¹⁾	114	99	252	221	306
Betalda skatter	-50	-32	-154	-123	-195
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	198	235	570	570	726
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	0	16	-8	-54	-19
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	79	-33	49	-128	-187
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-110	29	-78	40	108
Kassaflöde från den löpande verksamheten	167	247	533	428	628
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	-	-213	-327	-402	-403
Förvärv av dotterbolag, erlagd villkorad köpeskilling	-136	-10	-218	-167	-182
Avyttring av dotterföretag	-	-	17	-	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-21	-26	-58	-50	-81
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-37	-43	-101	-85	-112
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-194	-292	-687	-704	-778
Finansieringsverksamheten					
Optionsprogram	-	-	-	12	12
Nyemission	-	-	-	14	14
Upptagna lån	116	843	260	1 644	1 615
Amortering av lån	-53	-689	-165	-1 243	-1 228
Amortering av leasingsskuld	-27	-19	-76	-49	-77
Utbetalning utdelning	-5	-5	-12	-12	-16
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	31	130	7	366	319
Periodens kassaflöde	4	85	-147	90	170
Likvida medel vid periodens början	415	396	550	377	377
Kursdifferenser i likvida medel	-1	-15	15	-1	4
Likvida medel vid periodens slut	418	465	418	465	550
Likvida medel i verksamheter under avyttring	7	11	7	11	7

1) justering för poster som ingår i resultat efter finansiella poster men som inte är kassaflödespåverkande består väsentligen utan av- och nedskrivningar, realiserade valutaeffekter samt omvärdering av villkorade köpeskillingar

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

(Mkr)	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	RTM sep 2024	jan-dec 2023
Nettoomsättning	7	6	21	19	27	25
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	1	-	1
Totala intäkter	7	6	21	20	27	26
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	-6	-7	-16	-16	-23	-23
Personalkostnader	-17	-14	-51	-47	-66	-61
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	-1	-1	0	-1
Rörelseresultat	-16	-16	-47	-44	-62	-59
Resultat från finansiella poster						
Finansiella intäkter	9	1	30	20	23	14
Finansiella kostnader	-13	-16	-40	-4	-54	-18
Resultat efter finansiella poster	-20	-31	-58	-28	-93	-63
Mottagna koncernbidrag	-	-	-	-	70	70
Skatt	-	-	-	-	-2	-2
Periodens resultat	-20	-31	-58	-28	-24	6

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

(Mkr)	2024 30 sep	2023 30 sep	2023 31 dec
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	1	1	1
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	2 469	2 589	2 578
Summa anläggningstillgångar	2 470	2 590	2 579
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	1 364	1 279	1 319
Övriga fordringar	1	1	2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	15	14
Likvida medel	14	4	7
Summa omsättningstillgångar	1 392	1 299	1 342
Summa tillgångar	3 862	3 889	3 921
Eget kapital			
Aktiekapital	1	1	1
Överkursfond	2 094	2 095	2 094
Balanserad vinst inklusive periodens resultat	157	195	224
Summa eget kapital	2 253	2 291	2 320
Skulder			
Övriga långfristiga räntebärande skulder	1 176	1 351	1 310
Kortfristiga skulder till koncernbolag	-	4	-
Kortfristiga skulder	433	243	291
Summa skulder	1 609	1 598	1 601
Summa eget kapital och skulder	3 862	3 889	3 921

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 2023.

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

Nya och ändrade standarder för räkenskapsåret 2024

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 2023.

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

Sdipotech redovisar resultatet från verksamheten i två segment: Resource Efficiency och Special Infrastructure Solutions.

RESOURCE EFFICIENCY

Bolagen inom Resource Efficiency tillhandahåller nischade produkter och tjänster som bidrar till användning av resurser, så som vatten, energi, mineraler, skog och livsmedel, på ett effektivt och hållbart sätt. De huvudsakliga geografiska marknaderna är norra Europa, Storbritannien och Italien.

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 norra Europa och Storbritannien.

Centrala enheter - Gruppgemensamma funktioner

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

Verksamheter under avyttring

Under det tredje kvartalet fattades beslut om att inleda en försäljning av koncernens enhet för tillverkning av specialhissar, installation och hiss-service i Centraleuropa. Enheterna har varit en del av Special Infrastructure Solutions men särredovisas fr.o.m. tredje kvartalet 2024 och för samtliga jämförbara perioder under raden Verksamheter under avyttring i enlighet med IFRS 5.

Segmentinformation koncernen

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	RTM sep 2024	jan-dec 2023
Nettoomsättning (Mkr), kvarvarande verksamhet						
Resource Efficiency	423	396	1 341	1 190	1 801	1 650
Special Infrastructure Solutions	787	733	2 489	2 090	3 329	2 931
Total nettoomsättning	1 210	1 129	3 830	3 280	5 132	4 582
Rörelseresultat, EBIT (Mkr), kvarvarande verksamhet						
Resource Efficiency	83	82	279	239	370	331
Special Infrastructure Solutions	168	142	480	404	632	557
Summa rörelseresultat segment	251	224	758	644	1 002	887
Centrala enheter	-47	6	-89	-29	-114	-54
Rörelseresultat	203	231	669	615	888	834
Finansiella poster	-69	-63	-197	-142	-273	-218
Koncernens resultat före skatt	134	168	472	472	615	615

Intäkter från avtal med kunder (Mkr) kvarvarande verksamhet	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	RTM sep 2024	jan-dec 2023
<i>Resource Efficiency</i>						
Produkter	302	278	929	839	1 246	1 156
Installation, direkt	61	75	235	213	322	300
Installation, över tid	3	2	11	13	16	18
Service, direkt	50	34	148	105	165	122
Service, över tid	6	7	18	21	52	55
Summa Resource Efficiency	423	396	1 341	1 190	1 801	1 650
<i>Special Infrastructure Solutions</i>						
Produkter	490	422	1 495	1 175	1 752	1 432
Installation, direkt	25	87	126	200	218	292
Installation, över tid	8	4	156	78	456	379
Service, direkt	221	191	613	553	779	719
Service, över tid	43	28	98	84	124	110
Summa Special Infrastructure Solutions	787	733	2 489	2 090	3 330	2 931
<i>Summa Produkter</i>	<i>792</i>	<i>700</i>	<i>2 424</i>	<i>2 014</i>	<i>2 998</i>	<i>2 587</i>
<i>Summa Installation, direkt</i>	<i>86</i>	<i>162</i>	<i>361</i>	<i>413</i>	<i>540</i>	<i>592</i>
<i>Summa Installation, över tid</i>	<i>11</i>	<i>6</i>	<i>167</i>	<i>91</i>	<i>473</i>	<i>397</i>
<i>Summa Service, direkt</i>	<i>271</i>	<i>226</i>	<i>761</i>	<i>657</i>	<i>945</i>	<i>841</i>
<i>Summa Service, över tid</i>	<i>49</i>	<i>36</i>	<i>116</i>	<i>105</i>	<i>176</i>	<i>164</i>
Summa intäkter	1 210	1 129	3 830	3 280	5 132	4 582
Övriga intäkter (Mkr), kvarvarande verksamhet	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	RTM sep 2024	jan-dec 2023
Resource Efficiency	3	5	10	8	20	18
Special Infrastructure Solutions	6	3	20	9	25	14
Summa Affärsområden	8	8	30	17	45	32
Centrala enheter	-	24	12	26	15	29
Summa övriga intäkter	8	32	42	43	60	60

NOT 3 FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Kvarvarande verksamhet, (Mkr)	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	RTM sep 2024	jan-dec 2023
Finansiella intäkter						
Ränteintäkter	0	2	2	2	4	5
Valutakursdifferens	-	-	-	2	-2	-
Övriga intäkter	0	0	0	1	1	2
Totala finansiella intäkter	1	2	2	4	3	6
Finansiella kostnader						
Räntekostnad finansiella skulder kreditinstitut	-47	-44	-142	-108	-180	-155
Diskonteringsränta avseende leasingskulder	-4	-3	-12	-8	-16	-13
Diskonteringsräntor avseende skulder för villkorade köpeskillingar	-12	-9	-38	-28	-49	-39
Valutakursdifferens	-5	-8	-1	-	-15	-14
Övriga finansiella kostnader	-1	-1	-5	-3	-7	-5
Totala finansiella kostnader	-70	-65	-198	-147	-276	-225
Finansiella poster – netto	-69	-63	-197	-142	-273	-218

Koncernens finansnetto består löpande av räntekostnader fördelat på räntekostnader avseende finansiella skulder till kreditinstitut och obligationsinnehavare, samt diskonteringsräntor avseende villkorade köpeskillingar 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. Det kan noteras att en stor del av dessa skulder för villkorade köpeskillingar, som tumregel 40%, förutsätter en vinstökning jämfört med dagens nivåer, för att behöva utbetalas. Utöver detta påverkas koncernen av valutakursdifferenser avseende interna och externa lån i utländsk valuta.

NOT 4 SKATT

Koncernens skatt i förhållande till resultat före skatt påverkas av ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader i den löpande verksamheten samt koncernmässiga poster såsom förvärvskostnader, resultat från omvärdering av villkorade köpeskillningar och rearesultat från avyttringar, diskonteringsräntor samt att skattemässiga underskott ej aktiveras.

Koncernens vägda genomsnittliga effektiva skattesats påverkas i sin tur av koncernens geografiska mix. Sambandet mellan redovisad skattesats och verklig skattesats för koncernen framgår i följande tabell.

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	RTM sep 2024	jan-dec 2023
Kvarvarande verksamhet, (Mkr)						
Resultat före skatt	134	168	472	472	615	615
Ej skattemässiga poster:						
<i>Transaktionskostnader</i>	1	4	9	8	15	13
<i>Justering skuld avseende tilläggsköpeskillning</i>	0	-27	8	-24	15	-17
<i>Diskonteringsränta, tilläggsköpeskillning samt leasing</i>	16	12	50	36	65	52
<i>Ej skattepliktig reavinst</i>	-	-	-12	-	-12	-
<i>Ej aktiverat underskott</i>	34	27	102	37	124	59
Justerat resultat före skatt	185	184	629	529	822	721
Skatt	-44	-38	-145	-118	-191	-165
Justerad skattesats	23,6%	20,7%	23,0%	22,3%	23,3%	22,9%

NOT 5 VERKSAMHETER UNDER AVYTTRING

(Mkr)	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	RTM sep 2024	jan-dec 2023
Nettoomsättning	42	76	149	170	216	236
Rörelseresultat	-50	4	-59	5	-62	2
Resultat före skatt	-53	3	-65	1	-69	-3
Skatt	0	-1	-1	-1	-1	-1
Periodens resultat	-53	2	-66	0	-70	-4

(Mkr)	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	RTM sep 2024	jan-dec 2023
Kassaflöde från löpande verksamheten	-7	9	-10	-7	-12	-9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1	-5	-2	0	1	3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8	-5	15	13	10	8
Totalt kassaflöde	2	-1	3	6	-1	2

(Mkr)	2024 30 sep
Immateriella anläggningstillgångar	24
Materiella anläggningstillgångar	18
Nyttjanderättstillgångar	8
Finansiella anläggningstillgångar	1
Varulager	14
Kundfordringar	33
Övriga korta fordringar	28
Summa tillgångar	137
Räntebärande långfristiga skulder	16
Icke räntebärande långfristiga skulder	1
Räntebärande kortfristiga skulder	23
Icke räntebärande kortfristiga skulder	47
Summa skulder	87

NOT 6 GOODWILL

(Mkr)	2024 30 sep	2023 30 sep	2023 31 dec
Ingående balans vid periodens början, inkl verksamheter under avyttring	4 626	4 299	4 299
Periodens förvärv	287	114	295
Justering preliminära förvärvsanalyser	-	20	22
Sålda enheter	-4	-	-
Justering avseende verksamheter under avyttring	-43	-44	-43
Valutaomräkningseffekter	156	151	10
Goodwill kvarvarande verksamhet	5 022	4 727	4 583

I jämförelse med 31 december 2023, inklusive verksamheter under avyttring, har goodwill ökat med totalt 396 Mkr och uppgår till 5 022 Mkr per den 30 september 2024.

NOT 7 RÄNTEBÄRANDE SKULDER

(Mkr)	2024 30 sep	2023 30 sep	2023 31 dec
Skulder till kreditinstitut och obligationer	2 550	2 428	2 403
Leasingskulder	350	346	344
Villkorade köpeskillingar	803	1 007	932
Övriga långfristiga skulder	2	3	2
Summa långfristiga räntebärande skulder	3 705	3 784	3 681
Skulder till kreditinstitut	8	28	8
Leasingskulder	106	92	94
Villkorad köpeskillning	425	219	261
Övriga kortfristiga skulder	1	1	1
Summa kortfristiga räntebärande skulder	540	340	365

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, och förutsätter till stor del en vinstökning jämfört med dagens nivåer, för att behöva utbetalas.

Villkorade köpeskillingar (Mkr)	2024 30 sep	2023 30 sep	2023 31 dec
Ingående balans vid periodens början	1 193	1 266	1 266
Periodens förvärv	169	85	85
Utbetalda villkorade köpeskillingar avseende tidigare förvärv	-218	-171	-186
Räntekostnader (diskonteringseffekt p.g.a. nuvärdesberäkning)	38	28	39
Omvärdering via rörelseresultatet	9	-24	-16
Valutakursdifferenser	37	42	6
Redovisat värde periodens slut	1 228	1 225	1 193

De villkorade köpeskillningarna redovisas enligt IFRS till nuvärdet av bedömt verkligt värde baserat på kvarvarande löptid och förväntat utfall. De villkorade köpeskillningarna diskonteras genom nuvärdesberäkning.

Återbetalningstider, avtalade värden (odiskonterat)

Per 30 september 2024 (Mkr)	År 2024	År 2025-2026	År 2027-2029	Efter år 2029
Villkorade köpeskillingar	68	778	286	114

NOT 8 RÖRELSEFÖRVÄRV

PRELIMINÄR FÖRVÄRVSANALYS, avseende förvärv under januari till september 2024

(Mkr)	JR Industries Ltd ¹	WaterTech ²	Total
Materiella anläggningstillgångar	19	-	19
Nyttjanderättstillgångar	16	1	17
Lager och pågående arbete	64	2	66
Likvida medel	18	2	20
Kundfordringar ³	56	2	58
Skattefordran	7	-	7
Övriga omsättningstillgångar	2	-	2
Uppskjuten skatteskuld	-1	-1	-2
Övriga långfristiga skulder	-20	-1	-21
Övriga kortfristiga skulder	-51	-2	-53
Netto identifierbara tillgångar och skulder	110	4	114
Koncerngoodwill	263	24	287
Varumärke	26	-	26
Kundrelationer	110	13	123
Uppskjuten skatteskuld	-33	-2	-35
Total beräknad köpeskillning	476	40	516
Likvida medel	321	26	347
Villkorad köpeskillning	155	14	169
Totalt ersättning	476	40	516
Likvidpåverkan på koncernen	JR Industries Ltd¹	WaterTech²	Total
Förvärvade likvida medel	18	2	20
Överförd ersättning	-321	-26	-347
Total likvidpåverkan	-303	-24	-327
Övriga upplysningar⁴	JR Industries Ltd¹	WaterTech²	Total
Runrate omsättning	319	20	339
Runrate resultat före skatt	60	5	65
De förvärvade enheternas bidrag till koncernens omsättning och resultat			
Förvärvade enheters bidrag koncernens omsättning			271
Förvärvade enheters bidrag till koncernens resultat före skatt			55
Varav inklusive:			
Transaktionskostnader			-8
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar			-6

¹⁾ JR Industries Ltd (Gwindy Ltd med dotterbolag)

²⁾ WaterTech of Sweden

³⁾ Fordringarna är värderade till verkligt värde, inga bedömda osäkra fordringar inkluderas

⁴⁾ Runrate baseras på omsättning samt rörelseresultat före skatt, på tolv månadersbasis, 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. Förvärvskostnaderna för perioden januari till september 2024 uppgick till 9 Mkr (8) inklusive stämpelskatt vilken uppgick till 3 Mkr (0) se även avsnitt Alternativa nyckeltal.

Beskrivning av förvärv under januari till september 2024

Den 24 januari förvärvade Sdiptech samtliga aktier i det brittiska bolaget JR Industries Ltd med dotterbolag i Frankrike och Tyskland. JR Industries grundades 1970 och har sitt huvudkontor i Caerphilly, Wales, och har etablerat sig som en ledande tillverkare av rulljalusidörrar för kommersiella fordon i Europa. Företaget erbjuder ett brett utbud av skräddarsydda produkter som ökar effektiviteten och säkerheten vid på- och avlastning av varor från fordon. Detta inkluderar utveckling av robusta rulljalusidörrslösningar och flexibla skiljeväggar för kylfordon som är anpassningsbara till olika konfigurationer.

JR Industries marknad har en stabil underliggande tillväxt som drivs av elektrifiering av leveransfordon, den pågående ökningen av e-handel och en ökande trend inom anpassning av fordonsflottor som syftar till att förbättra den operativa effektiviteten.

Vid förvärvet hade JR Industries 87 anställda. Bolaget är Sdiptechs trettonde affärsenhet i Storbritannien och ingår i affärsområdet Special Infrastructure Solutions från och med januari 2024.

Sdiptech betalade 26 miljoner GBP på tillträdesdagen, vilket finansierades med egna medel och befintlig kreditfacilitet. Den slutliga köpeskillingen, som regleras i slutet av en fyraårig tilläggsköpeskillingsperiod, är beroende av bolagets resultatutveckling. En slutlig total köpeskillning som är högre än det nuvarande förutsätter en högre resultatnivå än nuvarande. Beräknad villkorad köpeskillning för JR Industries uppgick till 155 Mkr vid förvärvstillfället efter nuvärdesberäkning. Värderingen är gjord utifrån bedömning av det sannolika utfallet baserat på prognoser för bolaget från förvärvstillfället fram till utgången tidsperioden för den villkorade köpeskillingen.

Den 11 april förvärvade Sdiptech samtliga aktier i det svenska bolaget WaterTech of Sweden AB. WaterTech specialiserar sig på vattenkemi för att optimera industriella vattensystem. Företaget erbjuder bland annat produkter och tjänster för att förbättra kylvatten, matarvatten till pannor och processvatten. Genom sitt engagemang för kvalitet och innovation spelar WaterTech en viktig roll i att öka effektiviteten och hållbarheten i industriell vattenanvändning.

WaterTech kommer samarbeta nära Sdiptechs andra affärsenhet Kemi-tech, och partnerskapet syftar till att stärka och utöka koncernens erbjudanden inom industriell vattenbehandling på den nordeuropeiska marknaden. Kemi-tech har i sin tur redan ett nära samarbete med Sdiptech-bolaget Water Treatment Products Ltd, en av Storbritanniens ledande tillverkare av specialkemikalier med över 400 egna produkter i sitt sortiment och specialistkunskap inom bland annat legionellabekämpning.

Vid förvärvet hade WaterTech 4 anställda. Bolaget ingår i affärsområdet Resource Efficiency från och med april 2024.

Sdiptech betalade 26 miljoner SEK på tillträdesdagen, vilket finansieras med egna medel och befintlig kreditfacilitet. Den slutliga köpeskillingen, som regleras i slutet av en treårig tilläggsköpeskillingsperiod, är beroende av bolagets resultatutveckling. En slutlig total köpeskillning som är högre än det nuvarande förutsätter en högre resultatnivå än nuvarande. Beräknad villkorad köpeskillning för WaterTech uppgick till 14 Mkr vid förvärvstillfället efter nuvärdesberäkning. Värderingen är gjord utifrån bedömning av det sannolika utfallet baserat på prognoser för bolaget från förvärvstillfället fram till utgången tidsperioden för den villkorade köpeskillingen.

Om periodens förvärvade enheter konsoliderats från och med 1 januari 2024 skulle nettoomsättningen januari till september ha uppgått till ca 3 854 Mkr och justerad EBITA skulle ha uppgått till ca 753 Mkr.

NOT 9 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, men inlösen kan beslutas av styrelsen enligt bolagsordningen. 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.

NOT 10 AKTIERELATERDE ERSÄTTNINGAR

På Sdiptechs bolagsstämma 2024 fattades beslut om att införa ett aktiesparprogram till ledande befattningshavare där den anställda kan investera en viss del av sin fasta årslön i aktier och efter tre år erhålla prestationsaktier förutsatt fortsatt anställning och utfall baserat på prestationsvillkor.

Aktiesparprogrammen klassificeras i enlighet med IFRS 2 som egetkapitalinstrument-reglerat program. Redovisning av sådant aktierelaterat ersättningsprogram innebär att instrumentens verkliga värde vid tilldelningstidpunkten periodiseras över löptiden och redovisas under raden Personalkostnader i resultaträkningen, med motsvarande justering av eget kapital. Vid varje bokslutstillfälle under intjänandeperioden uppskattas det förväntade antalet tilldelade aktier och effekten av en eventuell förändring av tidigare bedömning av antalet tilldelade aktier redovisas i resultaträkningen under raden Personalkostnader med motsvarande justering av eget kapital. Sociala avgifter hänförliga till aktiesparprogrammet kostnadsförs fördelat över löptiden för programmet värderat till verkligt värde (baserat på antal tilldelade aktier och aktiekurs) varje rapporteringstillfälle.

BESKRIVNING AFFÄRSOMRÅDEN

RESOURCE EFFICIENCY

Bolagen inom Resource Efficiency tillhandahåller nischade produkter och tjänster som bidrar till användning av resurser, så som vatten, energi, mineraler, skog och livsmedel, på ett effektivt och hållbart sätt. De huvudsakliga geografiska marknaderna är norra Europa, Storbritannien och Italien.

Bolagen inom Resource Efficiency (i bokstavsordning):

- | | |
|--|---|
| • Agrosistemi Srl | Behandling och återvinning av biologiskt slam |
| • CentralByggarna Sverige 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 & Omgivningskontrol AB | Utför vibrationsmätning i infrastrukturprojekt |
| • HeatWork AS | Tillverkning av mobila vattenburna värmelösningar |
| • Hydrostandard Mätteknik Nordic AB | Byten, renovering och kalibrering av vatten- och elmätare |
| • IDE Systems Ltd och IDE Rental Ltd | Tillfällig elkraft och övervakningssystem för elanvändning |
| • Kemi-tech ApS | Skräddarsydda kemiska lösningar för industriell vattenrening |
| • 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) | 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 el kvalitet |
| • WaterTech of Sweden AB (fr.o.m. apr -24) | Skräddarsydda kemiska lösningar för industriell vattenrening |
| • 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 norra Europa samt Storbritannien.

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. | Lösningar för automatisering i hamnar, terminaler och logistikdistributionscenter |
| • Cliff Models AB | Prototyper för industriell produktutveckling |
| • Cryptify AB | Mjukvarubolag för säker kommunikation |
| • e-l-m- Kragelund A/S | Bolaget utvecklar och tillverkar innovativa redskap för gaffeltruckar |
| • GAH (Refrigeration) Ltd | Tillverkning och service av lösningar för transportkyla |
| • JR Industries Ltd (fr.o.m. jan -24) | Tillverkning av rulljalusidörrar och skiljeväggar för kommersiella fordon |
| • Oy Hilltip Ab | Tillverkare av utrustning för vägunderhåll, speciellt vintertid |
| • KSS Klimat & Styrssystem AB | Styrning av inomhusklimat, ventilation och energieffektivisering |
| • Mecno Service S.r.l. | Produkter och service för järnvägsunderhåll |
| • Medicvent AB | System för evakuering av giftiga gaser |
| • Optyma Security Systems Ltd | Integrerade säkerhetssystem för offentliga och privata miljöer |
| • Patol Ltd | Designar och tillverkar specialprodukter för brand-, rök och värmedetektering |
| • RedSpeed International Ltd | Digitala kameror för hastighets- och trafikövervakning |
| • Resource Data Management Ltd | Specialiserat på styrning och övervakning av kyla samt byggnadsledningssystem |
| • Storadio Aero AB | Infrastruktur och sambandscentral för backupkommunikation till flygtrafik och radiobaserade tjänster för sjöfarten |
| • TEL UK Ltd | Design och tillverkning av elektronisk luftflödesstyrning och monitorer |
| • Thors Trading AB | Slitstarka produkter i bl.a. hårdmetall till motor- och hästspott |

VERKSAMHETER UNDER AVYTTRING

- | | |
|----------------|---|
| • Metus d.o.o. | Tillverkning av specialhissar för kundunika behov, lokal hisservice samt resursförsörjning till globala hisstillverkare |
|----------------|---|

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.

Justerad EBITA¹	<p>Justerad EBITA är koncernens operativa resultatmätt och beräknas som EBITA före förvärvskostnader och avyttringskostnader och före resultat från omvärdering av villkorade köpeskillningar och rearesultat från avyttringar, jämförelsestörande poster avseende ej materiella korrigeringar av tidigare år i dotterbolagen, samt med avdrag för av- och nedskrivningar som inte är förvävsrelaterade utan härrör sig från de operativa enheternas immateriella tillgångar.</p> <p>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.</p>
Justerad EBITA-marginal¹	Justerad EBITA i relation till nettoomsättningen.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar.
Justerad EBITDA	Justerad EBITDA beräknas som EBITDA före förvärvskostnader och avyttringskostnader och före resultat från omvärdering av villkorade köpeskillningar och rearesultat från avyttringar, jämförelsestörande poster avseende ej materiella korrigeringar av tidigare år i dotterbolagen.
EBITA	<p>Rörelseresultat efter avskrivningar av materiella anläggningstillgångar före nedskrivningar.</p> <p>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.</p>
Finansiell nettoskuld/Justerad EBITDA	Beräknas som finansiell nettoskuld på balansdagen till kreditinstitut och annan finansiell skuld, t.ex. utestående obligationer, samt leasingkulder (som till stor del utgörs av diskonterade hyreskontrakt), i relation till justerad 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.
Nettoskuld/Justerad EBITDA	Nettoskuld per balansdagen, i relation till justerad 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 fulla nuvarande bokförda värdet kräver en högre resultatnivå än den nuvarande nivån.
Sysselsatt kapital	Beräknas som genomsnittligt eget kapital och nettoskuld för de senaste fyra kvartalen, med avdrag för likvida medel och kortfristiga placeringar.
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE)	Beräknas som EBITA för de senaste fyra kvartalen, i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital för de senaste fyra kvartalen vid bokslutstidpunkten.
Avkastning på eget kapital	Beräknas som genomsnittligt resultat efter skatt hänförligt till aktieägarna, justerat för utdelning till preferensaktier, för de senaste fyra kvartalen, i relation till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna 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.

¹Justerad Ebita/Justerad Ebita-marginal motsvarar den tidigare benämningen EBITA*

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativa nyckeltal presenteras i delårsrapporten för uppföljning av koncernens verksamhet. De alternativa nyckeltal som presenteras i denna delårsrapport avser justerad EBITA¹, justerad EBITDA, nettoskuld/justerad EBITDA, finansiell nettoskuld/justerad EBITDA, avkastning på sysselsatt kapital, kassaflödesgenerering, resultat per stamaktie och resultat per stamaktie efter utspädning.

Justerad EBITA¹

justerad 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 förvärvsrelaterade utan härrör sig från de operativa enheternas immateriella tillgångar återläggs ej.

Förvärvs- och avyttringskostnader, vilka huvudsakligen avser externa konsulter, kostnadsförs under de perioder de uppkommer och tjänsterna utförs.

Justeringsposter för justerad EBITA¹

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

Förvärvs- och avyttringskostnader	Q1	Q2	Q3	Q4	Totalt
2024	-7	-1	-1		-9
2023	-2	-2	-4	-6	-13
2022	-4	-11	-1	-7	-22

Omvärdering skuld villkorad köpeskillning	Q1	Q2	Q3	Q4	Totalt
2024	-0	-8	-		-8
2023	-3	-0	27	-7	17
2022	-6	38	29	1	62

Omvärdering av skulder avseende villkorade köpeskillningar kan innebära en motsvarande intäkt, om skulder skrivits ned, eller en kostnad om skulderna skrivits upp. 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.

Vid förvärv allokeras en del av köpeskillningen till goodwill respektive avskrivningsbara immateriella tillgångar, se vidare not 5. 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 köpeskillningen till förvärvade immateriella tillgångar, t.ex. 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.

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

Brygga justerad EBITA till EBIT, kvarvarande verksamhet	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	RTM sep 2024	jan-dec 2023
Justerad EBITA¹	231	231	751	664	1 006	919
Justering skuld avseende tilläggsköpeskillning	-	27	-8	24	-15	17
Förvärvs- och avyttringskostnader	-1	-4	-9	-8	-15	-13
Rearesultat avyttringar	-	-	12	-	12	-
Icke förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	8	12	31	27	42	38
EBITA	238	266	777	707	1 030	961
Icke förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-8	-12	-31	-27	-42	-38
Förvärvsrelaterade avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-26	-24	-76	-66	-100	-90
EBIT	203	231	669	615	888	834

¹Justerad Ebita/Justerad Ebita-marginal motsvarar den tidigare benämningen EBITA*

Justerad EBITA marginal

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	RTM sep 2024	jan-dec 2023
Justerad EBITA i relation till nettoomsättningen (Mkr)						
Justerad EBITA	231	231	751	664	1 006	919
Nettoomsättning	1 210	1 129	3 830	3 280	5 132	4 582
Justerad EBITA marginal %	19,1%	20,5%	19,6%	20,2%	19,6%	20,1%

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar.

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	RTM sep 2024	jan-dec 2023
EBITDA (Mkr)						
Rörelseresultat	203	231	669	615	888	834
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar	49	48	146	126	195	175
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar	34	36	107	93	141	127
EBITDA	286	315	922	834	1 225	1 136
Justering skuld avseende tilläggsköpeskilling	0	-27	8	-24	15	-17
Förvävs- och avyttringskostnader	1	4	9	8	14	13
Rearesultat avyttringar	-	-	-12	-	-12	-
Justerad EBITDA	287	292	927	817	1 242	1 132

Finansiell nettoskuld/Justerad EBITDA

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

	30 sep 2024	30 jun 2024	31 mar 2024	31 dec 2023	30 sep 2023
Räntebärande Finansiell nettoskuld (Mkr)					
Skulder till kreditinstitut	1 991	1 903	1 958	1 823	1 873
Obligationsskulder	600	600	600	600	600
Leasingkulder	463	471	484	447	448
Summa finansiell skuld	3 053	2 974	3 042	2 870	2 921
Likvida medel	-428	-422	-436	-557	-480
Räntebärande finansiell nettoskuld	2 626	2 552	2 606	2 313	2 442
Justering avseende verksamheter under avyttring	-28	-24	-20	-14	-13
Total räntebärande finansiell nettoskuld	2 597	2 527	2 586	2 300	2 429

	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Finansiell nettoskuld i relation till justerad EBITDA (Mkr)			
Räntebärande Finansiell nettoskuld	2 597	2 429	2 300
Justerad EBITDA	1 242	1 062	1 132
Finansiell nettoskuld/Justerad EBITDA	2,09	2,29	2,03

Nettoskuld/Justerad EBITDA

Beräknas som nettoskuld per balansdagen, i relation till justerad 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.

	30 sep 2024	30 jun 2024	31 mar 2024	31 dec 2023	30 sep 2023
Räntebärande nettoskuld (Mkr)					
Summa finansiell skuld	3 053	2 974	3 042	2 870	2 921
Villkorade köpeskillingar	1 228	1 349	1 383	1 193	1 226
Övriga räntebärande skulder	3	3	3	3	3
Summa räntebärande skuld	4 284	4 326	4 428	4 067	4 150
Likvida medel	-428	-422	-436	-557	-480
Räntebärande nettoskuld	3 856	3 904	3 992	3 510	3 670
Justering avseende verksamheter under avyttring	-28	-24	-20	-14	-13
Total räntebärande finansiell nettoskuld	3 828	3 879	3 972	3 496	3 658

	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA (Mkr)			
Räntebärande nettoskuld	3 828	3 658	3 496
Justerad EBITDA	1 242	1 062	1 132
Nettoskuld/EBITDA	3,08	3,44	3,09

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 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023
Räntebärande nettoskuld	3 815	3 856	3 904	3 992	3 510
Justering avseende verksamheter under avyttring	-22	-28	-24	-20	-14
Eget kapital	4 181	4 310	4 272	4 185	3 957
Sysselsatt kapital	7 975	8 138	8 152	8 157	7 453

Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE)

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), kvarvarande verksamhet	RTM sep 2024	RTM sep 2023	Helår 2023
EBITA	1 030	912	961
Sysselsatt kapital	7 975	7 228	7 414
Avkastning på sysselsatt kapital %	12,9%	12,6%	13,0%

Avkastning på eget kapital

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

Genomsnittligt justerat nettoresultat i relation till genomsnittligt eget kapital (Mkr)	RTM sep 2024	RTM sep 2023	Helår 2023
Justerat resultat efter skatt	336	446	430
Justering avseende verksamheter under avyttring	70	7	4
Eget kapital	4 000	3 585	3 694
Avkastning på eget kapital %	10,2%	12,6%	11,8%

Kassaflödesgenerering

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

Kassaflödesgenerering %	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	RTM sep 2024	jan-dec 2023
EBT	134	168	472	472	615	615
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	114	99	252	221	337	306
Justerat EBT	248	268	724	693	952	921
Kassaflöde från den löpande verksamheten	167	247	533	428	733	628
Kassaflödesgenerering %	67,3%	92,2%	73,6%	61,8%	77,0%	68,2%

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.

Totalresultat per stamaktie (Mkr)	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	RTM sep 2024	jan-dec 2023
Totalresultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare	37	131	259	353	350	444
Utdelning till preferensaktieägare	-4	-4	-11	-11	-14	-14
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	33	128	248	343	336	430
Antal stamaktier vid periodens utgång (tusental)	37 992	37 992	37 992	37 992	37 992	37 992
Resultat per stamaktie	0,87	3,36	6,54	9,02	8,84	11,32

STOCKHOLM DEN 25 OKTOBER 2024

Bengt Lejdström
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 2024 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 25 oktober 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Anna Rosendal

Andreas Skogh

Auktoriserad revisor

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

För ytterligare information, vänligen kontakta:

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

Susanna Zethelius, CFO, +46 704 44 00 92, susanna.zethelius@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 25 oktober kl 08.00.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké för 2024	11 februari 2025
Delårsrapport januari - mars 2025	29 april 2025
Årsstämma	19 maj 2025
Delårsrapport april - juni 2025	18 juli 2025
Delårsrapport juli - september 2025	24 oktober 2025
Bokslutskommuniké för 2025	10 februari 2026

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:

- 13 december 2024
- 14 mars 2025