



DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2016

PEGROCO INVEST AB (PUBL)

Kvartal 3, juli – september 2016

- Nettoomsättningen uppgick till 1,6 Mkr (0,7)
- Rörelseresultatet uppgick till –2,7 Mkr (-2,4)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 0,7 Mkr (-1,0)
- Resultatet per aktie uppgick till 0,04 kr (-0,05)
- Periodens kassaflöde uppgick till -0,7 (-11,3)

Perioden januari – september 2016

- Nettoomsättningen uppgick till 5,1 Mkr (3,2)
- Rörelseresultatet uppgick till – 10,5 Mkr (-5,6)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 88,3 Mkr (-3,2)
- Resultatet per aktie uppgick till 4,3 kr (-0,2)
- Periodens kassaflöde uppgick till 10,4 (113,1)

NYCKELTAL

	juli -sep 2016	juli-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Nettoomsättning, tkr	1 563	655	5 127	3 202	4 235
Rörelseresultat, tkr	-2 566	-2 413	-10 543	-5 563	-8 286
Resultat efter skatt, tkr	739	-1 015	88 348	-3 234	-978
Rörelsemarginal, %	-164%	-368%	-206%	-174%	-196%
Soliditet, %	88%	98%	88%	98%	98%
Medelantal anställda	5	4	5	4	4
Resultat per stamaktie, kr	0,04	-0,05	4,27	-0,17	-0,05
Avkastning på eget kapital, %	0,2%	neg	28,7%	neg	neg
Eget kapital per aktie, kr	13,8	14,5	13,8	14,5	13,7
Utdelning per stamaktie kronor	1,75	-	1,75	-	-
Utdelning per preferensaktie, kronor	2,40	-	7,15	-	2,40
Utestående antal stamaktier	20 667 564	19 578 236	20 667 564	19 578 236	20 542 564
Utestående antal preferensaktier	1 600 000	-	1 600 000	1 600 000	1 600 000

Viktiga händelser under perioden

I syfte att skapa Nordens ledande oberoende flygunderhållsleverantör fusionerades Priority Aero Maintenance med Got2echnics och bildade Nordic MRO under våren 2016. Under perioden har Pegroco ökat sitt ägande från 25 procent till 37,5 procent.

I samband med slutbetalning av säljarreversen vid försäljningen av Scandinavian Air Ambulance valde Pegroco att förvärva återstående 25 procent av aktierna i Airglow Holding. Airglows syfte är att äga Pegrocos investering i Scandinavian Air Ambulance.

Pegroco har under perioden lämnat bryggån till Flexenclosure om 15 Mkr.

Vidare har under perioden lämnats ett bryggån om 5 Mkr till portföljbolaget Mantex.

Det konvertibla förlagslånet om 0,7 Mkr i Finwire har under perioden konverterats till aktier varvid ägandet uppgår till 20.0 procent.

Händelser efter kvartalet

Den 1 november förvärvade Pegroco genom sitt dotterbolag Nordic Lift AB, 100 procent av aktierna i RC Hisservice AB. Den initiala köpeskillingen för aktierna uppgår till maximalt 34 miljoner kronor. Baserat på resultatutvecklingen i RC Hisservice under de kommande två åren har säljarna också möjlighet att erhålla en tilläggsköpeskillning som maximalt kan uppgå till 6 miljoner kronor. I förvärvet ingår även bolagets industrifastighet i centrala Varberg samt en nettokassa. Pegroco äger 90,1 procent av aktierna i Nordic Lift medan Kent Carlsson med familj kvarstår som ägare till 9,9 procent.

Per den 1 december har Pegroco bytt Certified Advisor till Erik Penser Bank AB

Utdelning

Årsstämman den 25 maj beslutade om en utdelning om 1,75 kr (0,00) per stamaktie. Utdelningen motiveras med att styrelsen gjorde bedömningen att bolagets finansiella ställning är mycket god efter nyligen genomförd försäljning av innehavet i Diakrit. Den beslutade utdelningen följer bolagets utdelningspolicy med beaktande av försäljningen av Diakritinnehavet.

Vidare beslutade årsstämman att 9,50 kr per preferensaktie skall delas ut. Denna utdelning betalas kvartalsvis i enlighet med bolagsordningen.

FINANSIELL INFORMATION

Omsättning

Omsättningen för tredje kvartalet 2016 uppgick till 1,6 Mkr (0,7), en ökning med 0,9 Mkr jämfört med samma period föregående år.

Resultat

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -2,6 Mkr (-2,4). Räntenettot utgjorde 3,4 Mkr, inga avyttringar av intressebolag har gjorts under perioden. Resultatet efter skatt för kvartal 3 uppgick till 0,7 Mkr (-1,0).

Investeringar, förvärv och avyttringar

Pegroco har ökat sitt ägande i Nordic MRO från 25 procent till 37,5 procent genom förvärv av aktier för ett belopp om 2 Mkr.

Under perioden övertogs den 25 procentiga minoritetsandelen i Airglow Holding AB för ett belopp om 8,7 Mkr. Airglow Holdings enda tillgång utgörs av likvida medel. Förvärvet beräknas endast få en marginellt positiv resultat- och likviditetspåverkan.

Det konvertibla förlagslånet om 0,7 Mkr i Finwire har under perioden konverterats till aktier varvid ägandet uppgår till 20,0 procent.

Finansiell ställning och likviditet

Bolagets finansiella ställning är fortsatt god med en soliditet om 88 procent vid periodens slut. De likvida medlen uppgick till 108,7 Mkr och övriga räntebärande fordringar utgjorde 50,2 Mkr.

Bolagets aktier och egna kapitalet

Pegroco Invest AB (publ) hade vid periodens utgång 20 667 564 utestående stamaktier och 1 600 000 preferensaktier. Preferensaktien är listad på Nasdaq First North Stockholm. Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 308,1 Mkr. Optioner finns utställda om totalt 750 000 st i två olika optionsprogram till ledande befattningshavare.

Förändring eget kapital

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Tkr	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Ingående eget kapital	282 078	115 708	115 708
Periodens resultat	88 348	-2 218	-978
Lämnad utdelning	-62 338	-	-3 840
Nyemission preferensaktier		151 991	151 991
Nyemission stamaktier			17 721
Pågående nyemission		4 475	1 475
Utgående eget kapital	308 088	269 956	282 078

Utbetalning av utdelning till preferensaktieägare

Varje preferensaktie ger företrädesrätt till 9,5 kr i årlig utdelning som delas ut per kvartal, två å 2,40 kr och två å 2,35 kr. Nästkommande utbetalning sker med avstämningsdag den 30 december 2016 och beräknas att utbetalas genom Euroclear den 4 januari 2017.

Redovisningsprinciper

I delårsrapporten har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts som i senaste årsredovisningen.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att kvartalsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget står inför.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Stockholm den 30 november 2016

Pegroco Invest AB (publ)

Styrelsen

Göran Persson
Ordförande

Per Grunewald

Håkan Johansson

Peter Sandberg

Pär Östberg

Thomas Brue
Verkställande Direktör

För mer information, kontakta:

Thomas Brue VD, telefon +46 702 702141, thomas@pegrocoinvest.com
Consensus Asset Management AB är bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North Stockholm

www.pegrocoinvest.com

Denna information är sådan information som Pegroco Invest AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 30 november 2016 kl. 10.00 CET.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Nästa rapport kommer att offentliggöras på följande datum:

Bokslutskommuniké för perioden jan – dec 2016 publiceras den 28 februari 2017.

ÖVERSIKT AV PEGROCOS PORTFÖLJBOLAG

Innehav per 30 juni, 2016

Alelion Energy Systems AB www.alelion.com utvecklar, producerar och säljer den nya generationens energi- och kostnadseffektivare och miljövänligare batterisystem baserade på litiumjonteknik. Bolagets kärnkompetens ligger kring kund Anpassning och styrning av batterisystem. Marknadsfokus är på industriella fordon där det primära kundsegmentet är tillverkare av eltruckar. Kunder är bl.a. Toyota Material Handling och Jungheinrich, världens största och tredje största truckleverantörer. Bolaget är sedan juni 2016 noterat på Nasdaq First North Stockholm. Bolagets omsättning under perioden januari-september 2016 uppgick till 27,7 Mkr (13,2). Pegrococos ägarandel, per 30 september 2016, uppgick till ca 19 procent.

FinWire AB www.finwire.com är Nordens nu snabbast växande finansiella nyhetsbyrå. Bolaget fokuserar sin bevakning på det snabbväxande småbolagssegmentet och på sociala medier. Twitter och bloggar har växt explosionsartat de senaste åren och FinWires redaktörer gör ett urval åt personer som arbetar i finanssektorn. Exempel på kunder är Nordea, Dagens Industri och Nordnet. Bolagets omsättning för perioden januari-september 2016 uppgick till 3,7 Mkr (2,0). Pegrococos ägarandel per 30 september 2016, uppgick till ca 20 procent.

Flexenclosure AB www.flexenclosure.com har två affärsområden: eSite™ är en världsledande hybridprodukt som med energi från sol och vind gör ett mobilnätets basstationer självförsörjande med el. Produkten möjliggör för teleoperatörerna att expandera in i områden med dåligt eller obefintligt elnät. Bolaget har under Q3 lanserat den banbrytande nya eSite x10. eCentre™ är prefabricerade datahallar som möjliggör för kunder som erbjuder moln-tjänster att snabbare och med högre driftssäkerhet etablera eller expandera sin serverkapacitet. Marknaden för Flexenclosures produkter är under snabb tillväxt och finns i första hand på tillväxtmarknaderna. eCentres marknad beräknas ha en årlig tillväxt på ca 30 procent under de närmaste åren. Bolagets omsättning under perioden januari-september 2016 uppgick till 220,5 Mkr. Pegrococos ägarandel per 30 september 2016, direkt och indirekt, uppgick till ca 30 procent.

Hagabadet AB www.hagabadet.se är en spa, bad- och träningsanläggning i premiumsegmentet. Badets kulturskyddade lokaler i Göteborg erbjuder ett flertal pooler, styrketräning, Göteborgs största utbud av yoga kurser, samt en restaurang med inglasad utegård. Anläggningen har över 3 000 medlemmar med över 800 besökare per dag. Bolagets omsättning under perioden januari-september 2016 uppgick till 42,3 Mkr. Pegrococos ägarandel per 30 september 2016, uppgick till 20 procent.

Nordic MRO AB www.nordicmro.com. I april 2016 använde Pegroco Invest sitt aktieinnehav i Priority Aero Maintenance, för att tillsammans med konkurrenten Got2echnics skapa Nordens ledande oberoende flygunderhållsleverantör under namnet Nordic MRO AB. Bolaget erbjuder flygplansunderhåll både dagligt, som utförs på planet vid gaten mellan flygningar, som tungt som utförs i hangar. Kunderna är flygbolag, dels de med nordiska destinationer där planen behöver dagligt underhåll och dels de som generellt har behov av tungt underhåll. Bolagets omsättning under perioden juni-september 2016 uppgick till 54,6 Mkr. Pegrococos ägarandel per 30 september 2016, uppgick till 37,5 procent.

AB Stockholms Spårvägar www.ss.se bedriver spårvägstrafik i Stockholm. På uppdrag av Storstockholms Lokaltrafik (SL), ansvarar företaget för Djurgårdslinjen sedan 1991 och sedan 2015 även trafiken på Lidingöbanan. Bolagets nettoomsättning för perioden januari-september 2016 uppgick till 124,2 Mkr. Pegrococos ägarandel per 30 september 2016, direkt och indirekt, uppgick till 48 procent.

Mantex AB www.mantex.se utvecklar, tillverkar och säljer mät- och analysystem, baserad på sin patenterade teknik för att med hjälp av röntgen analysera kvaliteten av organiska materialflöden i realtid. Analysen möjliggör optimering av produktionsprocesser med hjälp av feed-forward styrning. Användning av Mantex teknik kan på detta sätt skapa stora produktivitetsvinster. Bolaget fokuserar för närvarande på två stora applikationsområden inom processindustri; pappers- och massabruk och bioenergianläggningar. Företaget grundades 2007 och har sitt säte i Kista med 13 anställda. Bolagets nettoomsättning för 2015 uppgick till 4,2 Mkr. Pegrococos ägarandel per 30 september 2016 uppgick till 45 procent.

Norrbottens Bergteknik AB www.bergteknik.se utför bergarbeten så som borring, sprängning, wiresågning och bergförstärkning och är ledande i norra Sverige inom bergsteknik ovan jord. Bolaget har 21 anställda. Företaget startade 1992 och har sitt säte i Älvsbyn i Norrbotten och kontor i Umeå. Bolagets nettoomsättning under 2015/2016 uppgick till 120 Mkr. Pegrocös ägarandel per 30 september 2016 uppgick till 94 procent men kan efter framtida utspädning utgöra drygt 40 procent.

Investering efter 30 september, 2016

RC Hisservice AB <http://www.rchiss.se> erbjuder heltäckande lösningar för alla typer av hissar. Bolaget både levererar och installerar nya hissar och utför service och moderniseringar av befintliga. Företaget startade 1977 och är med ett 40-tal medarbetare en ledande aktör i Västsverige. Bolagets säte är i Varberg och man har även filialer i Alingsås och Borås. För varje hiss finns ett serviceavtal som i vanliga fall omfattar löpande underhåll och dygnet runt jourservice. Dessa serviceavtal är en viktig del av RC Hiss verksamhet. Bolagets nettoomsättning under 2015/2016 uppgick till 82 Mkr. Pegrocös ägarandel uppgår till 90,1 procent

Exit under 2016

Diakrit www.diakrit.com är Skandinaviens ledande leverantör av digitala visualiseringslösningar till fastighetsmarknadens olika aktörer såsom fastighetsmäklare, webbplatser för bostadsmarknaden och bostadsbyggföretag. Bolaget har vuxit med i snitt 40 procent per år sedan det grundades 2001. Behovet av Diakrits produkter och tjänster är globalt, bolagets affärsmodell är skalbar och konkurrensen är fragmenterad. Pegrocös bedömning är att den påbörjade internationella expansionen har förutsättningar att resultera i en fortsatt snabb tillväxttakt. Bolagets nettoomsättning för 2015 uppgick till 165,2 Mkr. Ägarandel per 31 december 2015 var 44,9 procent före utspädning. Pegroco Invest sålde sitt innehav i Diakrit till News Corp Australia. Tillträdet skedde den 11 februari 2016.

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning

RESULTATRÄKNING

Tkr	juli-sept 2016	juli-sept 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Nettoomsättning	1 563	655	5 127	3 202	4 235
Övriga rörelseintäkter	0	0	80	143	143
Summa rörelseintäkter	1 563	655	5 207	3 345	4 378
Rörelsenskostnader					
Övriga externa kostnader	-2 153	-1 516	-9 813	-4 007	-6 006
Personalkostnader	-1 974	-1 548	-5 931	-4 888	-6 649
Avskrivningar	-2	-4	-6	-13	-9
Rörelseresultat	-2 566	-2 413	-10 543	-5 563	-8 286
Resultat från andelar i koncernföretag	8	-	8	-	-
Resultat från andelar i intressebolag	0	-	91 756	132	132
Ränteintäkter och liknande resultatposter	3 429	1 460	8 955	2 959	8 135
Räntekostnader och liknande resultatposter	-35	-62	-637	-762	-715
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	-97	-	-1 191	-	-244
Resultat före skatt	739	-1 015	88 348	-3 234	-978
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	739	-1 015	88 348	-3 234	-978

Balansräkning

BALANSRÄKNING

Tkr	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Matriella anläggningstillgångar	2	4	9
Andelar i koncernföretag	34 300	18 224	18 224
Fordringar hos koncernföretag	12 810	15 237	15 894
Andelar i intresseföretag	71 977	103 627	39 549
Fordringar hos intresseföretag	50 231	4 130	15 281
Andra långfristiga värdepappersinnehav	37 625	983	31 342
Andel i bostadsrätt	1 710	1 710	1 710
Andra långfristiga fordringar	18 262	10 491	11 188
Finansiella anläggningstillgångar	226 915	154 402	133 186
Summa anläggningstillgångar	226 917	154 406	133 195
Kundfordringar	4 048	1 000	1 448
Övriga fordringar	1 095	373	47 507
Förutbetalade kostnader och upplupna intäkter	8 151	2 600	6 223
Summa kortfristiga fordringar	13 294	3 973	55 178
Likvida medel och kortfristiga placeringar	108 784	128 641	98 340
Summa omsättningstillgångar	122 078	132 614	153 519
SUMMA TILLGÅNGAR	348 995	287 020	286 714
Aktiekapital	668	664	664
Uppskrivningsfond	12 850	12 850	12 850
Ej registrerad nyemission	0	1 475	1 475
Summa bundet eget kapital	13 518	14 989	14 990
Överkursfond	288 394	286 863	286 923
Balanserat resultat	-82 172	-15 016	-18 856
Årets resultat	88 348	-3 233	-978
Summa fritt eget kapital	294 570	268 614	267 088
SUMMA EGET KAPITAL	308 088	283 603	282 078
Skulder till kreditinstitut	1 831	1 877	1 866
Checkräkningskredit	3 036	-	470
Summa långfristiga skulder	4 867	1 877	2 336
Skulder till kreditinstitut	46	46	46
Leverantörsskulder	720	474	548
Skuld till koncernbolag	19 099	222	222
Övriga skulder	15 422	164	598
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	753	634	886
Summa kortfristiga skulder	36 040	1 540	2 300
SUMMA SKULDER	40 907	3 417	4 636
SUMMA SKULDER EGET KAPITAL	348 995	287 020	286 714

Kassaflöde

KASSAFLÖDE	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Tkr	2016	2015	2016	2015	2015
Rörelseresultat efter avskrivningar	-2 566	-2 413	-10 543	-5 563	-8 286
Återläggning avskrivningar	2	4	6	13	9
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-97	-	-1 191	-	-
Erhållen ränta & liknande resultatposter	3 429	1 460	8 955	3 091	8 267
Erlagd ränta & liknande resultatposter	-35	-62	-637	-762	-959
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
före förändring av rörelsekapital	733	-1 011	-3 410	-3 221	-969
Förändring kortfristiga fordringar	998	-1 180	41 884	-3 308	-7 567
Förändringa kortfristiga skulder	17 612	-845	18 539	-2 793	-2 032
Kassaflöde från den löpande verksamheten	19 343	-3 036	57 013	-9 322	-10 568
Förvärv aktier i dotterbolag	-8 722	-	-16 076	-9 776	-9 776
Förvärv av aktier i intressebolag	-2 000	-17 660	-40 880	-21 755	-6 644
Avyttring dotterbolag	8	-	8	-	-
Avyttring intressebolag	25	-	101 201	16 420	16 364
Förvärv av aktier i andra bolag	-744	-	-6 283	-	-24 284
Utdelning av aktier i andra bolag	-	-	8	-	-
Förändring finansiella fordringar	-7 996	-5 293	-39 940	-14 088	-30 592
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-19 429	-22 953	-1 962	-29 199	-54 932
Nyemission	-	14 707	-	169 654	191 191
Utdelning aktieägare	-3 588	-	-47 138	-	-3 840
Pågående ej registrerad nyemission	-	-	-	1 475	-20 002
Förändring skulder kreditinstitut	3 024	-12	2 531	-23	436
Förändring kortfristiga finansiella skulder	0	-	-	-19 500	-19 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-564	14 695	-44 607	151 606	148 285
Årets kassaflöde	-650	-11 294	10 444	113 085	82 785
Likvida medel vid periodens början	109 434	139 934	98 340	15 555	15 555
Likvida medel vid periodens slut	108 784	128 640	108 784	128 640	98 340