

**DELÅRSRAPPORT PERIODEN JANUARI -JUNI 2015****PEGROCO INVEST AB (PUBL)****Kvartalet april – juni 2015**

- Nettoomsättningen uppgick till 1,4 Mkr (1,6), en minskning med 12,5 procent
- Rörelseresultatet uppgick till -1,4 Mkr (-1,4)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -0,5 Mkr (-1,9)
- Resultat per stamaktie uppgick till – 0,03 kr (-0,13)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7,3 Mkr (-2,3)

Perioden januari – juni 2015

- Nettoomsättningen uppgick till 2,5 Mkr (3,0), en minskning med 16,6 procent
- Rörelseresultatet uppgick till -3,1 Mkr (-2,1)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till - 2,2 Mkr (- 4,2)
- Resultat per stamaktie uppgick till – 0,11 kr (-0,28)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6,4 Mkr (-4,4)

NYCKELTAL

	april-juni 2015	april-juni 2014	jan-juni 2015	jan-juni 2014	jan-dec 2014
Nettoomsättning, tkr	1 408	1 609	2 547	3 010	7 226
Rörelseresultat, tkr	-1 424	-1 358	-3 150	-2 102	-5 697
Resultat efter skatt, tkr	-561	-1 902	-2 218	-4 246	33 371
Rörelsemarginal, %	-101%	-84%	-124%	-70%	-79%
Soliditet, %	98%	32%	98%	32%	82%
Medalantal anställda	4	4	4	4	4
Resultat per stamaktie, kr	-0,03	-0,13	-0,11	-0,28	1,70
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	43,4%
Eget kapital per aktie, kr	12,5	2,2	12,5	2,2	5,9
Utdelning per aktie, kronor	-	-	-	-	-
Utestående antal stamaktier *	19 578 236	15 063 721	19 578 236	15 063 721	19 578 236
Utestående antal preferensaktier	1 600 000	-	1 600 000	-	-

* Före ej registrerade emissioner om 379 237 stamaktier



PEGROCO INVEST

Händelser under kvartalet

- Årsstämman den 7 maj fattade beslut om att genomföra en fondemission och att göra bolaget publikt. Vidare beslutades att emittera ett nytt aktieslag – preferensaktier, samt att bredda styrelsen genom att välja in Göran Persson som ny ordförande och Pär Östberg som ny ledamot i styrelsen. Som utdelning för året beslutade stämman att utdela 11 440 000 kr motsvarande 7,15 kr per preferensaktie. Den första utdelningen kommer att lämnas med avstämningsdag den 30 september 2015 på 2,40 kr per preferensaktie.
- Under juni månad slutfördes emissionen av 1 600 000 preferensaktier som inbringade 160 Mkr före emissionskostnader samt noterades på Nasdaq First North Stockholm.
- Vidare riktade styrelsen ett teckningserbjudande till de nya styrelseledamöterna om 125 000 stamaktier, vilka är föremål för kommande bolagsstämmas bifall samt 254 237 stamaktier till Henry Hansen, VD i Scandinavian Air Ambulance, Pegrocos tidigare portföljbolag. Totalt inbringade dessa emissioner av stamaktier 4 475 000 kr. Aktiekapitalet för samtliga emissioner förväntas öka med 59 377 kr.
- Tilläggsinvestering i portföljbolaget Diakrit gjordes genom bland annat utnyttjande av teckningsrätter, varpå ägarandelen ökade till 44,9 procent (42,8).
- Det helägda dotterbolaget Pegroco Transportation Holding AB investerade i AB Stockholms Spårvägar via en riktad nyemission och erhöll en ägarandel om 38,4 procent.
- Pegroco avyttrade de nytecknade aktierna i Flexenclosure AB motsvarande 7,0 procent av antalet aktier i Flexenclosure för 16,3 Mkr till dotterbolaget Flexen Intressenter AB. Transaktionen har ej medfört någon resultat effekt.

Händelser efter kvartalet

- Emissionslikviden har placerats i finansiella instrument i enlighet med bolagets finanspolicy i avvaktan på kommande investeringar i portföljbolag.
- Transaktion har genomförts med IKEA Greentech AB (IGT) rörande förvärv av IGTs totala innehav motsvarande 22 procent i Alelion Batteries AB. Härvid ökar Pegroco sin ägarandel till 26 procent (4) i Alelion. IKEA Green Tech erhåller 710,091 stamaktier i Pegroco vilket motsvarar 3,5 procent av utomstående aktier i Pegroco. Transaktionen sker via en apportemission motsvarande en ökning av eget kapital om 15 Mkr.



Finansiella information

Omsättningen

Omsättningen för kvartal 2 uppgick till 1,4 Mkr (1,6), en minskning med 0,2 Mkr jämfört med samma period föregående år. Omsättningen första halvåret uppgick till 2,5 Mkr (3,0),

Resultat

Rörelseresultatet för kvartal 2 uppgick till -1,4 Mkr (-1,4). Rörelseresultatet för första halvåret uppgick till -3,1 Mkr (-2,1) en minskning med 1 Mkr. Resultatet efter skatt för kvartal 2 uppgick till -0,5 Mkr (-1,9) och för första halvåret -2,2 Mkr (4,2).

Investeringar, förvärv och avyttringar

Tilläggsinvestering i portföljbolaget Diakrit gjordes genom bland annat utnyttjande av teckningsrätter, varpå ägarandelen ökade till 44,9 procent (42,8).

Under perioden har Pegroco via dotterbolaget Pegroco Transportation Holding AB investerat i AB Stockholmsspårvägar och har efter investeringen en ägarandel om 38,4 procent i Bolaget.

Pegroco avyttrade de nytecknade aktierna i Flexenclosure AB motsvarande 7,0 procent av antalet aktier i Flexenclosure för 16,3 Mkr till dotterbolaget Flexen Intressenter AB.

Finansiell ställning och likviditet

Bolagets finansiella ställning är fortsatt god med en soliditet om 98 procent vid periodens slut. De likvida medlen uppgick till 140 Mkr och de räntebärande skulderna var 1,9 Mkr.

Bolagets aktier och egna kapitalet

Pegroco Invest AB (publ) hade vid periodens utgång 19 578 236 utestående stamaktier och 1 600 000 preferensaktier. Preferensaktien är listad på Nasdaq First North Stockholm. Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 270 Mkr.

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Tkr	jan-juni 2015	jan-juni 2014	jan-dec 2014
Ingående eget kapital	115 709	38 096	38 096
Periodens resultat	-2 218	-4 246	33 371
Lämnad utdelning	-	-	-
Nyemission preferensaktier	151 991	-	-
Nyemission och konvertering stamaktier	-	-	44 242
Pågående nyemission	4 475	-	-
Utgående eget kapital	269 957	33 850	115 709

Utbetalning av utdelning till preferensaktieägare

Varje preferensaktie ger företrädesrätt till 9,5 kr årlig utdelning som delas ut per kvartal, två å 2,4 kr och två å 2,35 kr. Nästkommande utbetalning sker med avstämningsdag den 30 september 2015 och beräknas utbetalas genom Euroclear den 5 oktober 2015.



PEGROCO INVEST

Redovisningsprinciper

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

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

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 31 augusti 2015

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

Kommande rapporter

Delårsrapporterna kommer att offentliggöras på följande datum:

Tredje kvartalet 2015 den 30 november, 2015

Bokslutskommuniké 2015 den 29 februari, 2016

Årsredovisning 2015 under vecka 15, 2016



ÖVERSIKT AV PEGROCOS PORTFÖLJBOLAG

Alelion utvecklar, producerar och säljer den nya generationens energieffektivare batterisystem baserade på litiumjonteknik. Bolagets kärnkompetens ligger kring kundanpassning och styrning av batterisystem. Marknadsfokus är på industriella fordon där det primära kundsegmentet är tillverkare av eltruckar. Bolagets nettoomsättning för 2014 var ca 5,5 Mkr. Ägarandel per 31 augusti 2015, är 26,0 procent.

Diakrit 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. Pegrococos bedömning är att den påbörjade internationella expansionen har förutsättningar att resultera i en fortsatt snabb tillväxttakt. Bolagets nettoomsättning för 2014 var ca 150 Mkr. Ägarandel per 31 augusti 2015 var 44,9 procent.

FinWire 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 Nordea, Dagens Industri och Nordnet. Bolagets nettoomsättning för 2014 var ca 2,3 Mkr. Ägarandel per 31 augusti 2015, är 6,3 procent (19,9 procent efter konvertering av konvertibler).

Flexenclosure har två affärsområden: eSite är en världsledande produkt 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. Marknaden, som är i ett tidigt skede och under snabb tillväxt, finns primärt i Asien och Afrika. eCentre är prefabricerade datahallar som möjliggör för kunder att snabbare och med högre driftssäkerhet etablera eller expandera sin serverkapacitet. Behovet finns även här i första hand på tillväxtmarknaderna. eCentres marknad beräknas ha en årlig tillväxt på ca 30 procent under de närmaste åren. Bolagets nettoomsättning för 2014 var ca 410 Mkr. Ägarandel per 31 augusti 2015, direkt och indirekt, var 15,1 procent.

Hagabadet 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 drygt 3 000 medlemmar och över 800 besökare per dag. Bolagets nettoomsättning för 2014 var ca 52 Mkr. Ägarandel per 31 augusti 2015, är 20,0 procent.

Priority Aero Maintenance 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 nettoomsättning för 2014 var ca 11,8 Mkr. Ägarandel per 31 augusti 2015, är 50,0 procent.

Stockholms Spårvägar bedriver spårvagnstrafik i Stockholm. På uppdrag av Storstockholms Lokaltrafik (SL) ansvarar företaget för spårvägstrafiken på Djurgårdslinjen sedan 1991 och sedan fyra år tillbaka också för trafiken på spårvagnslinje 7 med reguljära moderna laggolvsvagnar. Bolagets nettoomsättning för 2014 var ca 74 Mkr. Ägarandel per 30 juni 2015, direkt och indirekt, var 38,4 procent.



FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNING

Tkr	april-juni 2015	april-juni 2014	jan-juni 2015	jan-juni 2014	jan-dec 2014
Nettoomsättning	1 408	1 609	2 547	3 010	7 226
Övriga rörelseintäkter	11	0	143		-
Summa rörelseintäkter	1 418	1 609	2 690	3 010	7 226
Rörelsenskostnader					
Övriga externa kostnader	-1 188	-1 674	-2 491	-2 604	-5 805
Personalkostnader	-1 649	-1 289	-3 340	-2 500	-7 101
Avskrivningar	-4	-4	-9	-9	-17
Rörelseresultat	-1 424	-1 358	-3 150	-2 102	-5 697
Resultat från finansiella placeringar					
Resultat från andela i koncernföretag	-	-	-	-	49 139
Resultat från andelar i intressebolag	132	0	132	-	-573
Ränteintäkter och liknande resultatposter	934	0	1 499	1	802
Räntekostnader och liknande resultatposter	-203	-543	-700	-2 146	-5 300
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	-	-	-	-	-5 000
Resultat före skatt	-561	-1 902	-2 218	-4 246	33 371
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-561	-1 902	-2 218	-4 246	33 371



PEGROCO INVEST

BALANSRÄKNING

Tkr	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Inventarier	9	35	17
Matriella anläggningstillgångar	9	35	17
Andelar i koncernföretag	18 224	8 760	8 448
Fordringar hos koncernföretag	15 008	170	11 201
Andelar i intresseföretag	79 947	86 088	92 216
Fordringar hos intresseföretag	4 130	6 028	130
Andra långfristiga värdepappersinnehav	7 058	1 400	7 058
Andel i bostadrrätt	1 710	1 710	1 710
Andra långfristiga fordringar	5 427	1 281	4 440
Summa finansiella anläggningstillgångar	131 505	105 436	125 203
Summa anläggningstillgångar	131 513	105 471	125 220
Kundfordringar	1 106	181	390
Övriga fordringar	455	238	99
Förutbetalade kostnader och upplupna intäkter	1 232	23	38
Fordran aktietecknare	-	-	138
Summa kortfristiga fordringar	2 793	442	665
Likvida medel och kortfristiga placeringar	139 934	120	15 555
Summa omsättningstillgångar	142 727	561	16 220
SUMMA TILLGÅNGAR	274 240	106 032	141 440
Aktiekapital	628	151	175
Uppskrivningsfond	12 850	12 850	12 850
Ej registrerad nyemission	4 475	-	20 002
Summa bundet eget kapital	17 954	13 001	33 027
Överkursfond	269 247	73 482	97 697
Balanserat resultat	-15 016	-48 387	-48 387
Årets resultat	-2 218	-4 238	33 371
Summa fritt eget kapital	252 013	20 857	82 681
SUMMA EGET KAPITAL	269 967	33 858	115 708
Skulder till kreditinstitut	1 889	1 923	1 900
Checkräkningskredit	-	4 273	-
Summa långfristiga skulder	1 889	6 196	1 900
Skulder till kreditinstitut	46	46	46
Konvertibla skuldebrev	-	24 240	-
Leverantörskulder	1 105	-	497
Kortfristiga låneskulder	-	35 444	19 500
Skuld till koncernbolag	222	3 708	250
Övriga skulder	143	126	2 477
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	869	2 414	1 062
Summa kortfristiga skulder	2 385	65 978	23 832
SUMMA SKULDER	4 274	72 174	25 732
SUMMA SKULDER EGET KAPITAL	274 240	106 032	141 440



PEGROCO INVEST

KASSAFLÖDE

Tkr	april-juni 2015	april-juni 2014	jan-juni 2015	jan-juni 2014	jan-dec 2014
Rörelseresultat efter avskrivningar	-1 424	-1 358	-3 150	-2 102	-5 697
Återläggning avskrivningar	4	4	9	9	17
Erhållen ränta	934	1	1 499	1	803
Erlagd ränta	-203	-544	-700	-2 146	-5 300
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
före förändring av rörelsekapital	-689	-1 897	-2 342	-4 238	-10 177
Förändring kortfristiga fordringar	-1 038	-59	-2 128	448	363
Förändringa kortfristiga skulder	-5 632	-304	-1 947	-626	-2 567
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 359	-2 260	-6 417	-4 416	-12 381
Förvärv aktier i dotterbolag	-9 225	-	-9 681	-	-
Förvärv av aktier i intressebolag	-4 095	-2 033	-4 095	-2 033	-19 367
Avyttring intressebolag	16 269	2 033	16 269	-	-
Förvärv av aktier i andra bolag	-	-	-	-	1 599
Utdelning koncernbolag	-	-	-	-	51 000
Förändring finansiella fordringar	-4 576	-276	-8 795	-552	-12 016
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 627	-276	-6 302	-2 585	21 216
Minskning fordran aktieteckning	-	-	138	-	-
Nyemission	151 981	-	151 991	-	44 079
Pågående ej registrerad nyemission	4 475	-	4 475	-	-
Förändring skulder kreditinstitut	-	86	-6	51	-4 245
Förändring kortfristiga finansiella skulder	-8 136	2 450	-19 500	6 950	-33 234
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	148 320	2 536	137 098	7 001	6 600
Årets kassaflöde	139 334	0	124 379	0	15 435
Likvida medel vid periodens början	600	120	15 555	120	120
Likvida medel vid periodens slut	139 934	120	139 934	120	15 555