

**DELÅRSRAPPORT PERIODEN JANUARI - SEPTEMBER 2015****PEGROCO INVEST AB (PUBL)****Kvartalet juli – september 2015**

- Nettoomsättningen uppgick till 0,7 Mkr (0,9), en minskning med 30 procent
- Rörelseresultatet uppgick till -2,4 Mkr (-3,9)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -1,0 Mkr (34,3)
- Resultat per stamaktie uppgick till -0,05 kr (2,27)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3,0 Mkr (-8,0)
- (jämförande siffror inom parentes motsvarar föregående års period)

Perioden januari – juni 2015

- Nettoomsättningen uppgick till 3,2 Mkr (3,7), en minskning med 15,6 procent
- Rörelseresultatet uppgick till -5,5 Mkr (-6,0)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -3,2 Mkr (30,0)
- Resultat per stamaktie uppgick till -0,16 kr (1,99)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9,3 Mkr (-12,4)
- (jämförande siffror inom parentes motsvarar föregående års period)

NYCKELTAL

	juli-sept 2015	juli-sept 2014	jan-sept 2015	jan-sept 2014	jan-dec 2014
Nettomsättning, tkr	655	867	3 202	3 700	7 226
Rörelseresultat, tkr	-2 413	-3 949	-5 563	-6 051	-5 697
Resultat efter skatt, tkr	-1 015	34 258	-3 233	30 010	33 371
Rörelsemarginal, %	-369%	-455%	-174%	-164%	-79%
Soliditet, %	99%	60%	99%	60%	82%
Medelantal anställda	4	4	4	4	4
Resultat per stamaktie, kr	-0,05	2,27	-0,16	1,99	1,70
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	43,4%
Eget kapital per aktie, kr	12,6	4,2	12,6	4,2	5,9
Utdelning per aktie, kronor	-	-	-	-	-
Utestående antal stamaktier *	20 542 564	15 063 721	20 542 564	15 063 721	19 578 236
Utestående antal preferensaktier	1 600 000	-	1 600 000	-	-

* Före ej registrerade emissioner om 125 000 stamaktier



PEGROCO INVEST

Händelser under 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. IGT har ehållit 710,091 stamaktier i Pegroco vilket motsvarar 3,4 procent av utestående aktier i Pegroco. Transaktionen har skett via en apportemission motsvarande en ökning av eget kapital med 14,7 Mkr.
- Tilläggsinvestering i portföljbolaget Diakrit har skett om 2,5 Mkr, vilket ökade ägarandelen till 44,9 procent.

Händelser efter kvartalet

- Inga väsentliga händelser efter kvartalets utgång.



PEGROCO INVEST

Finansiell information

Omsättningen

Omsättningen för kvartal 3 uppgick till 0,7 Mkr (0,9), en minskning med 0,2 Mkr jämfört med samma period föregående år. Omsättningen för perioden jan-sep uppgick till 3,3 Mkr (3,9).

Resultat

Rörelseresultatet för kvartal 3 uppgick till -2,4 Mkr (-3,9). Rörelseresultatet för perioden jan - sep uppgick till -5,6 Mkr (-6,0) en minskning med 0,4 Mkr. Resultatet efter skatt för kvartal 3 uppgick till -1,0 Mkr (34,2) och för perioden jan - sep -3,2 Mkr (30,0).

Investeringar, förvärv och avyttringar

Transaktion har genomförts med IKEA Greentech AB (IGT) rörande förvärv av IGTs totala innehav motsvarande 22 procent i Alelion Batteries AB. Härvid ökade Pegroco sin ägarandel till 26 procent (4) i Alelion. IGT har erhållit 710,091 stamaktier i Pegroco vilket motsvarar 3,4 procent av utomstående aktier i Pegroco. Transaktionen har skett via en apportemission motsvarande en ökning av eget kapital med 14,7 Mkr

Tilläggsinvestering i portföljbolaget Diakrit gjordes motsvarande 2,5 Mkr, vilket ökade ägarandelen till 44,9 procent.

Finansiell ställning och likviditet

Bolagets finansiella ställning är fortsatt god med en soliditet om 99 procent vid periodens slut. De likvida medlen uppgick till 129 Mkr och de räntebärande skulderna var 1,9 Mkr.

Bolagets aktier och egna kapitalet

Pegroco Invest AB (publ) hade vid periodens utgång 20 542 564 utestående stamaktier och 1 600 000 preferensaktier. Preferensaktien är listad på Nasdaq First North Stockholm. Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 284 Mkr.

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Tkr	jan-sept 2015	jan-sept 2014	jan-dec 2014
Ingående eget kapital	115 708	38 096	38 096
Periodens resultat	-3 233	30 010	33 371
Lämnad utdelning	-	-	-
Nyemission preferensaktier	151 991	-	-
Nyemission	17 663	-	44 242
Pågående nyemission	1 475	-	-
Utgående eget kapital	283 604	68 106	115 709



PEGROCO INVEST

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 december 2015 och beräknas utbetalas genom Euroclear den 7 januari 2016.

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 30 november 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



PEGROCO INVEST

Kommande rapporter

Delårsrapporterna kommer att offentliggöras på följande datum:

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 30 november 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 30 november 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 30 november 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 30 november 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 30 november 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 november 2015, direkt och indirekt, var 38,4 procent.



PEGROCO INVEST

FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNING

Tkr	juli-sept 2015	juli-sept 2014	jan-sept 2015	jan-sept 2014	jan-dec 2014
Nettoomsättning	655	867	3 202	3 700	7 226
Övriga rörelseintäkter	0	15	143	192	-
Summa rörelseintäkter	655	882	3 345	3 893	7 226
Rörelsenskostnader					
Övriga externa kostnader	-1 515	-1 810	-4 007	-4 414	-5 805
Personalkostnader	-1 548	-3 017	-4 888	-5 517	-7 101
Avskrivningar	-4	-4	-13	-13	-17
Rörelseresultat	-2 413	-3 949	-5 563	-6 051	-5 697
Resultat från andelar i koncernföretag	-	40 451	-	40 451	49 139
Resultat från andelar i intressebolag	-	-	132	-	-573
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1 460	0	2 959	1	802
Räntekostnader och liknande resultatposter	-62	-2 245	-762	-4 391	-5 300
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	-	-	-	-	-5 000
Resultat före skatt	-1 015	34 258	-3 233	30 010	33 371
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-1 015	34 258	-3 233	30 010	33 371



PEGROCO INVEST

BALANSRÄKNING

Tkr	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
Inventarier	4	22	17
Matriella anläggningstillgångar	4	22	17
Andelar i koncernföretag	18 224	8 760	8 448
Fordringar hos koncernföretag	15 237	253	11 201
Andelar i intresseföretag	103 627	81 370	92 216
Fordringar hos intresseföretag	4 130	1 028	130
Andra långfristiga värdepappersinnehav	983	6 133	7 058
Andel i bostad rätt	1 710	1 710	1 710
Andra långfristiga fordringar	10 491	4 325	4 440
Summa finansiella anläggningstillgångar	154 402	103 579	125 203
Summa anläggningstillgångar	154 406	103 600	125 220
Kundfordringar	1 000	174	390
Övriga fordringar	373	373	99
Förutbetalade kostnader och upplupna intäkter	2 600	70	38
Fordran aktietecknare	-	-	138
Summa kortfristiga fordringar	3 973	617	665
Likvida medel och kortfristiga placeringar	128 641	119	15 555
Summa omsättningstillgångar	132 614	736	16 220
SUMMA TILLGÅNGAR	287 020	104 337	141 440
Aktiekapital	664	151	175
Uppskrivningsfond	12 850	12 850	12 850
Ej registrerad nyemission	1 475	-	20 002
Summa bundet eget kapital	14 990	13 001	33 027
Överkursfond	286 863	73 482	97 697
Balanserat resultat	-15 016	-48 387	-48 387
Årets resultat	-3 233	25 011	33 371
Summa fritt eget kapital	268 614	50 105	82 681
SUMMA EGET KAPITAL	283 604	63 106	115 708
Skulder till kreditinstitut	1 877	1 912	1 900
Checkräkningskredit	-	4 817	-
Summa långfristiga skulder	1 877	6 728	1 900
Skulder till kreditinstitut	46	46	46
Konvertibla skuldebrev	-	24 240	-
Leverantörskulder	474	0	497
Kortfristiga låneskulder	-	5 600	19 500
Skuld till koncernbolag	222	3 947	250
Övriga skulder	164	209	2 477
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	634	460	1 062
Summa kortfristiga skulder	1 539	34 502	23 832
SUMMA SKULDER	3 416	41 231	25 732
SUMMA SKULDER EGET KAPITAL	287 020	104 337	141 440



PEGROCO INVEST

KASSAFLÖDE

	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Tkr	2015	2014	2015	2014	2014
Rörelseresultat efter avskrivningar	-2 413	-3 949	-5 563	-6 051	-5 697
Återläggning avskrivningar	4	4	13	13	17
Erhållen ränta	1 460	-	3 091	1	803
Erlagd ränta	-62	-2 245	-762	-4 391	-5 300
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
före förändring av rörelsekapital	-1 011	-6 190	-3 221	-10 428	-10 177
Förändring kortfristiga fordringar	-1 180	-175	-3 308	273	363
Förändringa kortfristiga skulder	-845	-1 632	-2 793	-2 258	-2 567
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 036	-7 997	-9 322	-12 413	-12 381
Förvärv aktier i dotterbolag	-	-	-9 776	-	-
Förvärv av aktier i intressebolag	-17 660	-	-21 755	-	-19 367
Avyttring intressebolag	-	4 718	16 420	2 685	-
Förvärv av aktier i andra bolag	-	-4 733	-	-4 733	1 599
Utdelning koncernbolag	-	40 451	-	40 451	51 000
Förändring finansiella fordringar	-5 293	-3 127	-14 088	-3 680	-12 016
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-22 953	37 309	-29 198	34 723	21 216
Nyemission	14 707	-	169 654	-	44 079
Pågående ej registrerad nyemission	-	-	1 475	-	-
Förändring skulder kreditinstitut	-12	531	-23	583	-4 245
Förändring kortfristiga finansiella skulder	-	-29 844	-19 500	-22 894	-33 234
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 695	-29 313	151 606	-22 311	6 600
Årets kassaflöde	-11 294	-1	113 085	-1	15 435
Likvida medel vid periodens början	139 934	120	15 555	120	120
Likvida medel vid periodens slut	128 640	119	128 640	119	15 555