



Delårsrapport januari – juni 2017

Pegroco Invest AB (publ)

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS/IFRS. Det är första året bolaget tillämpar IAS/IFRS.

Kvartalet april-juni 2017 (koncern)

- Nettoomsättningen uppgick till 72,8 Mkr (30,5)
- Rörelseresultat före avskrivningar och resultat från intressebolag uppgick till 5,4 Mkr (-0,2)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -12,8 Mkr (7,8)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,57 kr (0,38)
- Periodens kassaflöde uppgick till -32,7 Mkr

Perioden januari-juni 2017 (koncern)

- Nettoomsättningen uppgick till 128,0 Mkr (32,5)
- Rörelseresultat före avskrivningar och resultat från intressebolag uppgick till 8,2 Mkr (-6,5)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -26,9 Mkr (86,3)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,57 kr (0,38)
- Periodens kassaflöde uppgick till -54,2 Mkr

Nyckeltal

	KONCERN				
	april-juni 2017	april-juni 2016	jan-juni 2017	jan-juni 2016	jan-dec 2016
Nettoomsättning, tkr	72 770	30 541	127 974	32 449	161 472
Rörelseresultat före avskrivningar och resultat från intressbolag	5 468	-168	8 277	-6 527	1 749
Rörelseresultat, tkr	-13 628	-2 358	-29 003	-8 719	-36 406
Resultat efter skatt, tkr	-12 782	7 770	-26 852	86 287	64 865
Soliditet, %	59%	75%	59%	75%	71%
Medelantal anställda	145	39	145	39	84
Resultat per stamaktie, kr*	-0,57	0,38	-1,19	4,17	3,14
Avkastning på eget kapital, %	neg	n.a	neg	28,7%	19,6%
Eget kapital per aktie, kr**	13,5	14,3	13,5	14,3	15,1
Utestående antal stamaktier*	22 612 255	20 667 564	22 612 255	20 667 564	20 667 564
Utestående antal preferensaktier	1 600 000	1 600 000	1 600 000	1 600 000	1 600 000
Pågående nyemission stamaktier	4 238 953		4 238 953		

* före pågående nyemission

** efter genomförd nyemission

Nyckeltal

	MODERBOLAG				
	april-juni 2017	april-juni 2016	jan-juni 2017	jan-juni 2016	jan-dec 2016
Nettomsättning, tkr	7 055	1 656	9 240	3 564	6 732
Rörelseresultat, tkr	2 570	-4 249	792	-7 978	-15 246
Resultat efter skatt, tkr	3 340	5 955	3 724	87 609	89 527
Soliditet, %	93%	94%	93%	94%	95%
Medelantal anställda	5	5	5	5	5
Resultat per stamaktie, kr*	0,15	0,29	0,16	4,24	4,33
Avkastning på eget kapital, %	0,9%	1,8%	1,0%	29,5%	28,0%
Eget kapital per aktie, kr**	14,7	14,0	14,7	14,0	16,1
Utdelning per stamaktie kronor	0,29	1,75	0,29	1,75	1,75
Utdelning per preferensaktie, kronor	9,5	9,5	9,5	9,5	9,5
Utestående antal stamaktier*	22 612 255	20 667 564	22 612 255	20 667 564	20 667 564
Utestående antal preferensaktier	1 600 000	1 600 000	1 600 000	1 600 000	1 600 000
Pågående nyemission stamaktier	4 238 953		4 238 953		

* före pågående nyemission

** efter genomförd nyemission

Väsentliga händelser under kvartalet

Riktad nyemission i Pegroco. Den 30 juni 2017

avslutades teckningstiden i den riktade nyemission av högst 2 717 392 stamaktier som beslutades av årsstämman den 16 maj 2017. Genom emissionen tillfördes bolaget 50 Mkr, varav styrelsen medgett att ca 19 Mkr betalas genom kvittning. Aktiekapitalet ökades därmed med 81 521,76 kronor och antalet stamaktier med 2 717 392.

Emissionen blev kraftigt övertecknad. Styrelsen beslutade därför den 4 juli 2017, med stöd av bemyndigande av årsstämman den 16 maj 2017, om en överteckningsemission av högst 1 521 561 stamaktier. Även denna emission blev fulltecknad och genom den tillfördes bolaget ytterligare cirka 28 Mkr samt ökade aktiekapitalet med 45 646,83 kronor och antalet stamaktier med 1 521 561.

Genom de båda emissionerna ökade sålunda antalet aktier i bolaget med 4 238 953 stamaktier; från 24 212 255 aktier, varav 22 612 255 stamaktier och 1 600 000 preferensaktier, till 28 451 208 aktier, varav 26 851 208 stamaktier och 1 600 000 preferensaktier.

Förvärv av Norges ledande bergteknikbolag.

Pegrocots dotterbolag Nordisk Bergteknik AB förvärvade i juni 2017 samtliga aktier i Vestfold Fjellborring AS inklusive Vestfolds dotterbolag Norsk Fjellsprengning AS, två ledande aktörer i Norge inom bergteknik.

Vestfold och Norsk Fjellsprengning erbjuder alla tjänster inom berg- och borrhutning mot entreprenadmarknaden. Projekten sträcker sig från infrastruktur, gruvor och kraftverk till traditionell byggnadsindustri. Bolagen projekterar och erbjuder sprängplaner i enlighet med alla regulatoriska krav samt håller högsta nivå vad gäller säkerhet. Bolagen besitter en unik kompetens med över 50 års branschfarenhet och en toppmodern maskinpark. De har därför kunnat genomföra ytterst

komplikerade infrastrukturprojekt i både Norge och Sverige.

Tillsammans med Nordisk Bergtekniks befintliga svenska bergteknikrörelse, Norrbottens Bergteknik AB, blir koncernen Nordens största fristående aktör inom bergteknik, med ambition att expandera vidare i hela Norden. Vestfolds redovisning kommer att konsolideras fullt ut från och med första juli 2017.

Köpeskillingen för aktierna uppgick till 90 miljoner norska kronor. I samband med förvärvet återinvesterade säljarna 20 Mkr i Nordisk Bergteknik.

Mantex noteras på Nasdaq First North. Mantex har genomfört en nyemission och tillfördes 48 Mkr före emissionskostnader och har noterats på Nasdaq First North. I samband med emissionen investerade Pegroco 6,2 Mkr och har därefter en ägarandel som uppgår till 31,4 procent.

Ökat ägande i Stockholms Spårvägar. Pegroco ökade under perioden sitt ägande i AB Stockholms Spårvägar genom köp av befintliga aktier. Pegroco äger därefter 51,7 (47,8) procent av kapitalet i Stockholms Spårvägar.

Händelser efter kvartalets utgång

Pegrocots portföljbolag Flexenclosure AB har

genomfört en expansionsfinansiering om 99 Mkr i form av ett konvertibelt lån, varav 60 Mkr tillfördes kontant och 39 Mkr var omvandling av befintliga lån. Pegroco bidrog genom att delta pro rata i kontantdelen med 23,0 Mkr och genom att omvandla befintliga lån till Flexenclosure om 36,7 Mkr.

VD har ordet:

Ett kvartal fokuserat på utveckling av befintliga innehav



Pegroco hade under andra kvartalet en omsättning på 72,8 Mkr som primärt är hänförlig till de två portföljbolag som vi nu konsoliderar i koncernen, Nordisk Bergteknik och RC Hisservice. Rörelseresultatet (EBITDA) blev 5,5 Mkr. När vi inkluderar andel av resultaten från intressebolagen landar resultatet på -13,6 Mkr. Det är effekten av att våra tillväxtbolag Flexenclosure, Alelion, Mantex och Enviro samtliga är i en kapitalintensiv kommersialisering- och expansionsfas.

Vårt innehav inom kollektivtransport, Stockholms Spårvägar, fortsätter att göra ett mycket gott arbete. Man transporterar nu cirka tio miljoner passagerare på årsbasis. Lönsamheten är stabil och tillfredsställande. Vi är därför mycket nöjda med att under perioden ha kunnat öka vårt ägande i bolaget till 51,7 procent.

Vi har fortsatt arbetet med att utveckla våra tjänste- och serviceverksamheter både organiskt och via förvärv. I juni slutförde Nordisk Bergteknik förvärvet av det norska Vestfold Fjellborring. Bolagen är jämförbara i storlek och hade redan innan affären ett visst samarbete över gränserna. Fusionen av de två kommer generera

både besparingar och ökad slagkraft på marknaden. I RC Hisservice har vi arbetat med ledningen för att tillsammans lägga fast strategin för kommande expansion.

Nordic MRO uppvisar negativt rörelseresultat för kvartalet, i första hand en konsekvens av de betydande engångskostnader på cirka 5 Mkr som man haft vid uppstart av de baser i Genoa, Verona och Köpenhamn som behövs för att serva sina kunder. Glädjande var att man under perioden vann ett underhållskontrakt med City Jet som kan uppskattas till cirka 20 Mkr på årsbasis.

Av tillväxtbolagen ligger Alelion först i utveckling och deras andra kvartal uppvisade en fortsatt mycket lovande försäljningstillväxt. Även om liknande utveckling av försäljning dröjer för de övriga så genomförde de under kvartalet ett antal positiva säljunderstödjande aktiviteter. Flexenclosure har tecknat ett viktigt avtal om distribution med en ledande aktör inom datacenters för sina eCentre och Enviro undertecknade omfattande intentionsförklaringar med en kinesisk däcktillverkare.

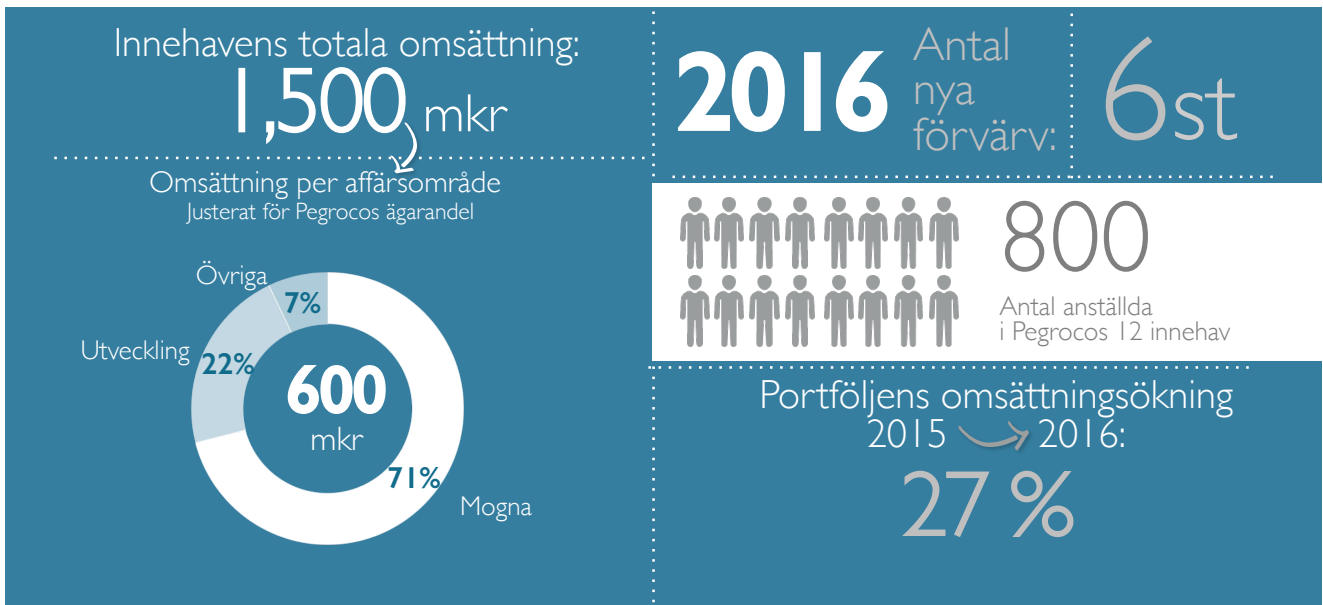
I maj noterades Mantex aktie på First North. I samband med noteringen tog bolaget in 36 Mkr i nytt kapital. Syftet är att fullt ut kunna ta till vara på sina marknadsmöjligheter. Bolagets fokus är nu att omsätta sitt partneravtal med Andritz i global försäljning av Flow Scanners och att färdigställa sin nya produkt, BioFuel Analyzer, BFA, för biobränslen. Under perioden valde både Norrtälje Energi och Halmstad Energi och Miljö att beställa en BFA till sina biokraftverk.

Vi har nu engagerat oss ordentligt i vår senaste investering, Mechanum. Bolaget har en affärsidé som vi tror mycket på. Utan tvekan finns ett behov av mer kund- och serviceinriktade bilverkstäder och förutsättningarna för en konsolidering av marknaden är också där. Men bolaget visar inte upp den lönsamhet som det borde. Vi tar nu en aktiv roll för en förändring. Vi har gjort ett tilläggsförvärv av ett bilskadecenter och genomfört en förändring på ledningsnivå.

Under perioden har vi också fortsatt att stärka vår egen kapital- och ägarbas. Vi kan ödmjukt konstatera att vi nu, vid sidan av våra cirka 700 preferensaktieägare, har cirka 85 stamaktieägare som ytterligare stärker vårt nätverk inom den svenska affärsvärlden.

Med bästa hälsningar

Thomas Brue
Verkställande direktör



Om Pegroco

Verksamhet

Pegroco investerar i mindre och medelstora onoterade företag företrädesvis i Sverige. Investeringsverksamhet syftar till att generera avkastning genom att utöva ett aktivt ägande i sina portföljbolag. Pegroco är aktiva och långsiktiga ägare. Pegroco fokuserar på investeringar där man kan bidra till att skapa lönsamhet och värde i företagen genom att nyttja sina medarbetares operativa, industriella och finansiella erfarenhet, och sitt starka affärsnätverk.

”Att generera avkastning för sina ägare genom att förvärva hela eller delar av företag och sedan utveckla och skapa värde genom aktivt ägande”

Pegroco har även en rådgivande verksamhet, Pegroco Advisory, som erbjuder tjänster inom kapitalanskaffning, företagsförsäljning och affärsutveckling.

Bolaget har kontor i Göteborg och Stockholm. Pegroco har under tio år genomfört över tjugofem investeringar, med en genomsnittlig avkastningsmultiplikation på 3x investerat kapital. Bolagets två senaste avyttringar, Scandinavian Air Ambulance i juni 2014, och Diakrit i februari 2016, genererade avkastningar på 5,3x respektive 3,5x investerat kapital.

Per 30 juni 2017 hade Pegroco 12

investeringar som 2016 sammanlagt hade intäkter på cirka 1 500 Mkr och sysselsatte cirka 800 personer

Investeringsverksamhet

Pegrococos investeringar kan delas upp i investeringskategorierna Mogna bolag och Utvecklingsbolag. I kategorin Mogna bolag har Pegroco uttalade navinnehav, runt vilken man gör tilläggsförvärv.

Pegrococos ambition är att ägarandelen för innehaven inom Mogna bolag skall överstiga 50 procent. Pegrococos affärsverksamhet utgörs av att bygga värde i innehaven genom affärsutveckling. Utvecklingsstrategier väljs från fall till fall men omfattar vanligtvis effektivisering och ofta expansion genom branschkonsoliderande strukturaffärer.

Innehaven inom kategorin Utvecklingsbolag är i huvudsak avsedda att bygga värde genom kraftig tillväxt. I detta affärsområde investerar Pegroco primärt i verksamheter med potential att expandera internationellt. Uppbyggda värden i dessa bolag kan sedan synliggöras eller realiseras genom en företagsförsäljning eller en publik notering av bolagets aktie.

SENASTE EXITS:

Scandinavian Air Ambulance (2014) – sålt till Babcock Int. (UK), Pegrococos avkastning:

- 5,3x investerat kapital
- IRR ca 37 %

Diakrit (2016) – sålt till News Corp. Australia, Pegrococos avkastning:

- 3,5x investerat kapital
- IRR ca 37 %

30st

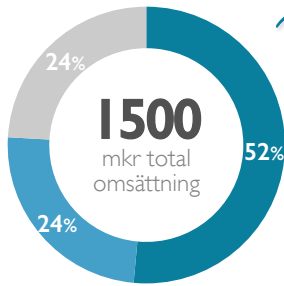
INVESTERINGAR

GENOMFÖRDA SEDAN 2007

3x

GENOMSNIITTLIG AVKASTNING PÅ

INVESTERAT KAPITAL ÖVERTID



Pegrococos innehav är indelat i tre affärsområden; Tjänster & Service, Teknik & Miljö samt Övriga

911 mkr



Tjänster & Service

MECHANUM



Omsättning 2016, per affärsområde
(totalt för innehaven)

371 mkr



Teknik & Miljö

flexenclosure



mantex



366 mkr



Övriga



FINWIRE.COM

Affärsområden

Pegroco bygger sina investeringar på strategiskt utvalda affärsområden. För närvarande är fokus på två områden, Tjänster & Service och Teknik & Miljö.

Under 2016 omsatte portföljbolagen inom Tjänster & Service cirka 750 Mkr och inom Teknik & Miljö cirka 370 Mkr.

Tjänster & Service – Mogna bolag

Pegroco investerar inom Tjänster & Service framförallt i bolag med en beprövad affärsmodell, en stark marknadsposition, i sin region eller i sitt segment, samt ett över tid stabilt positivt kassaflöde. Pegrococos ambition är att ägarandelen i dessa bolag skall vara över 50 procent. Pegrococos urvalsstrategi bygger på att förvävsobjektet skall generera en väsentlig del av sina



Nordisk Bergteknik är ett exempel på Pegrococos investeringar inom affärsområdet Tjänster & Service

intäkter från tjänster och underhåll. Dessa intäkter har fördelen att de ofta bygger på längre kontrakt och därmed har bättre förutsägbarhet. Vidare är sådan verksamhet ofta mindre kapitalintensiv, mindre konjunkturkänslig och mindre utsatt för tekniskiftet.



Teknikbolaget Flexenclosure är med sin produkt e-Site världsledande inom hybridenergi för telekom

Teknik & Miljö – Utvecklingsbolag

Inom området Teknik & Miljö är Pegrococos investeringar baserade på att tekniken skall erbjuda kunden en stor ekonomisk beräkningsbar nytta, den skall ha god skalbarhet, substansiellt försprång till konkurrenter, samt att den skall ha en inriktning på miljö, d.v.s. marknadspenetrationen skall främjas av en underliggande miljötrend, och tekniken själv skall bidra till en bättre miljö. Exempel är Alelions energisystem som bidrar till att skifta användare från dieselmotorer och bly/syra-batterier till de mer miljövänliga litiumjonbatterierna – och samtidigt möjliggöra besparingar för kunden på hundratusentals kronor.

Finansiell information

Omsättning

Under det andra kvartalet 2017 uppgick omsättningen för Koncernen till 72,7 Mkr (30,5), vilket motsvarar en ökning med 138 procent. Ökning påverkades positivt av det genomförda förvärvet av RC Hisservice med 41,7 Mkr i omsättningstillväxt samt utvecklingen i Norrbottens Bergteknik. I koncernen ingår de rörelsedrivande bolagen Norrbottens Bergteknik, RC Hisservice samt Moderbolaget.

Omsättningen under första halvåret uppgick till 128,0 Mkr (32,4). Tillväxten är hänförligt till förvärvet av RC Hisservice och Norrbottens Bergteknik.

Resultat

Rörelseresultatet för Koncernen före avskrivningar och resultat från intressebolag för andra kvartalet uppgick till 5,4 Mkr (-0,2). Resultatet efter skatt för perioden uppgick till -12,8 Mkr (7,7).

Rörelseresultatet för Koncernen före avskrivningar och resultat från intressebolag för första halvåret uppgick till 8,3 Mkr (-6,5).

Resultatet efter skatt för första halvåret uppgick till -26,9 Mkr (86,3). Totalt påverkades resultatet efter skatt med -31,1 Mkr från andel av resultat i intressebolag samt avskrivningar med 6,1 Mkr.

Investeringar, förvärv och avyttringar

Under perioden genomfördes förvärvet av det Norska bolaget Vestfold. Totala köpeskilling uppgick till 90 Mkr. Detta belopp finansierades med 50 Mkr från bank, 20 Mkr från återinvestering av säljarna, 3 Mkr från Pegroco via en riktad nyemission i holdingbolaget Nordisk Bergteknik och samt 25 Mkr från Pegroco i form av ett lån till Nordisk Bergteknik.

I samband med att Mantex aktie noterades på Nasdaq First North investerade Pegroco totalt 6,2 Mkr i bolaget och har därefter en ägarandel på 31,4 procent.

Pegroco har under perioden ökat sitt ägande i Stockholms Spårvägar genom köp av befintliga aktier. Pegroco äger därefter 51,7 (47,8) procent av kapitalet i Stockholms Spårvägar.

Investeringar i anläggningstillgångar om 19,6 Mkr är helt hänförliga till dotterbolagskoncernen Nordisk Bergteknik och avsåg främst investeringar i maskiner för att möta en större efterfrågan från kunder.

Finansiell ställning och likviditet

Bolagets finansiella ställning är fortsatt god med en soliditet om 93 procent i Moderbolaget och 59 procent i Koncernen vid periodens slut. De likvida medlen uppgick till 35,4 Mkr i Moderbolaget och 51,1 Mkr i Koncernen.

Bolagets aktier och egna kapitalet

Pegroco Invest AB (publ) hade vid periodens utgång 22 612 255 utestående stamaktier och 1 600 000 preferensaktier. Efter genomförd nyemission uppgår antal stamaktier till 26 851 208 och 1 600 000 preferensaktier. Preferensaktien är listad på Nasdaq First North Stockholm. Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 417,7 Mkr i Moderbolaget och i Koncernen till 384,9 Mkr. Teckningsoptioner finns utställda om totalt 900 000 st i tre olika optionsprogram till ledande befattningshavare.

Förändring eget kapital

Koncernens förändring eget kapital

Tkr	april-juni 2017	jan-juni 2017
Ingående eget kapital	323 235	337 305
Periodens resultat	-12 782	-26 852
Lämnad utdelning	-21 758	-21 758
Valutajustering NOK	36	36
Konsolidering koncernföretag	18 209	18 209
Pågående nyemission	77 998	77 998
Utgående eget kapital	384 938	384 938

Moderbolagets förändring eget kapital

Tkr	jan-juni 2017	jan-juni 2016	jan-dec 2016
Ingående eget kapital	357 757	282 078	282 082
Periodens resultat	3 724	87 608	3 724
Lämnad utdelning	-21 758	-60 224	-58 578
Nyemission stamaktier		1 475	
Pågående nyemission	77 997		44 725
Utgående eget kapital	417 720	310 937	271 953

Utdelning

Årsstämman den 16 maj beslutade om en utdelning om 0,29 kr (1,75) per stamaktie. Den beslutade utdelningen följer bolagets utdelningspolicy med beaktande av försäljningen av Diakritinnehavet och tidigare genomförd utdelning under 2016.

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

Utbetalning av utdelning till preferensaktieägare

Varje preferensaktie ger företrädesrätt till 9,50 kr i årlig utdelning som delas ut per kvartal, två á 2,40 kr och två á 2,35 kr. Nästkommande utbetalning sker med avstämningsdag den 29 september 2017 och beräknas att utbetalas genom Euroclear den 4 oktober 2017.

Risker

Styrelsen och ledningen gör löpande bedömningar av de risker som kan påverka såväl värderingen av bolagets tillgångar och skulder som bolagets lönsamhet. Det bör noteras att verksamheten i Pegroco handlar om att investera i verksamheter som omfattar såväl sådana som verkar med beprövade affärsmodeller inom mogna affärsområden som sådana som kommersialiserar ny

teknologi. Utvecklingen är därigenom förknippad med såväl tekniska som finansiella och regulatoriska risker.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS/IFRS. Det är första gången bolaget tillämpar IAS/IFRS.

Då koncernen har bildats först i år lämnas inga jämförelsesiffror på koncernnivå för kassaflödesanalysen.

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

Rapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 31 augusti 2017
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, epost
thomas@pegrocoinvest.com

Erik Penser Bankaktiebolag är bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North Stockholm.

Kommande rapporttillfällen

Kommande rapporter kommer att offentliggöras på följande datum:

Delårsrapport för perioden januari – september 2017 publiceras den 30 november 2017.

Denna information är sådan information som Pegroco Invest AB(publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 31 augusti 2017 kl. 10.30 CET.

Översikt över Pegrocos portföljbolag

Affärsområde, portföljbolag	Verksamhetsområde	Pegrocos ägarandel, direkt och indirekt, 2017-06-30	Investerings-tidpunkt
Tjänster & Service			
Nordisk Bergteknik*	Entreprenad	92,3%	2016
RC Hisservice**	Entreprenad & service	90,1%	2016
Mechanum	Fordonsservice	33,2%	2016
Nordic MRO	Flygplansunderhåll	37,5%	2009
Stockholms Spårvägar	Transport	51,7%	2015
Teknik & Miljö			
Alelion	Energilagringssystem	19,0%	2006
Flexenclosure	IT-infrastruktur, hybridenergi	38,2%	2006
Mantex	Bioindustri, mätteknik	31,4%	2016
Scandinavian Enviro Systems	Återvinningssystem	25,4%	2016
Övriga			
Hagabadet	Hälsa & Friskvård	20,0%	2013
FinWire	Media	20,0%	2014
Media24	Media	10,0%	2016

* Pegrocos innehav består delvis av A-aktier. I aktieägaravtal finns angivet att styrelsen i Nordisk Bergteknik, efter 2021-05-01, kan besluta om inlösen av A-aktier. Vid ett sådant beslut skulle Pegrocos ägarandel av rösterna minska till 61,9 procent.

** Ägaren till övriga 9,9 procent av bolaget innehar en option att tidigast 2020 av Pegroco förvärva ytterligare 10,1 procent av bolaget

Pegrocos innehav är för närvarande fördelat på i huvudsak två affärsområden: Tjänster & Service och Teknik & Miljö. Per 30 juni 2017 hade Pegroco aktiva innehav i 12 bolag som 2016 sammanlagt hade intäkter på cirka 1 500 Mkr. Utöver detta har Pegroco mindre innehav i Rabbalshede Kraft AB och Symbrio AB.

Affärsområde Tjänster & Service

Nordisk Bergteknik AB omfattar tre bolag, svenska Norrbottens Bergteknik och de i juni 2017 förvärvade norska bolagen Vestfold Fjellboring och Norsk Fjellsprengning. Bolagen utför bergarbeten såsom borrhning, sprängning, wiresågning och bergförstärkning. Koncernen är marknadsledande i norra Sverige och i stora delar av Norge och är med sin omsättning Nordens största oberoende aktör inom bergteknik. Koncernen har ca 95 anställda och har sitt säte i Göteborg. Omsättningen under perioden januari-juni 2017, som endast omfattar Norrbottens Bergteknik, uppgick till 73,9 Mkr och EBITDA till 6,3 Mkr.

RC Hisservice AB 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 24/7 jourservice.



En av styrkorna hos RC Hisservice är att genomföra projekt för att modernisera äldre hissar.

Under perioden januari-juni 2017 uppgick bolagets omsättning till 41,7 Mkr och EBITDA till 1,5 Mkr.

Mechanum Sverige AB är en auktoriserad bilverkstadskedja som utför service, reparationer och garantiarbeten på de ledande bilmärkena i Sverige, d.v.s. Volkswagen, Audi, Skoda, Volkswagen Transportbilar, Saab, Opel, Volvo, Ford, BMW och Mercedes-Benz. Mechanum är auktoriserat för över 65 procent av den svenska bilpopulationen. Bolaget har 220 medarbetare. Kundbasen är stor med över 55 000 besökare per år. Under perioden januari-juni 2017 uppgick bolagets omsättning till 155,2 Mkr och EBITDA till -9,1 Mkr.

Nordic MRO AB. I april 2016 fusionerade Pegroco sitt aktieinnehav i Priority Aero Maintenance med

konkurrenten Got2technics för att under namnet Nordic MRO AB skapa Nordens ledande oberoende leverantör av flygplansunderhåll. Bolaget erbjuder flygbolag såväl lättare dagligt flygplansunderhåll, som utförs på planet vid gaten mellan flygningar, som tungt underhåll som utförs i hangar. Genom det helägda dotterbolaget Air Hudik erbjuder bolaget även ett komplett utbud av besiktningstjänster. Bolagets huvudkontor är på Arlanda. Under perioden januari-juni 2017 uppgick bolagets omsättning till 39,9 Mkr och EBITDA till -0,6 Mkr.

AB Stockholms Spårvägar bedriver kollektivtransport. Bolaget bildades 1987 av Stiftelsen Svenska Spårvägssällskapet. På uppdrag av Storstockholms Lokaltrafik (SL) ansvarar företaget för Djurgårdslinjen sedan 1991. 2014 vann bolaget, i konkurrens med fyra etablerade branschaktörer, upphandlingen i Stockholm om spårvägslinjerna 21 (Lidingöbanan) och 7 med en kontraktstid på 8 + 4 år. Under perioden januari-juni 2017 uppgick bolagets omsättning till 85,7 Mkr och EBITDA till 6,8 Mkr.

Affärsområde Teknik & Miljö

Alelion Energy Systems AB utvecklar, producerar och säljer den nya generationens energi- och kostnadseffektiva och miljövänliga batterisystem baserade på litiumjonteknik. Bolagets kärnkompetens är kundanpassning och styrning av batterisystem. Marknadsfokus är på industriella fordon där det primära kundsegmentet är tillverkare av eltruckar. Kunder är bl.a. Toyota och Jungheinrich, världens största och tredje största truckleverantörer. Bolaget är sedan juni 2016 noterat på Nasdaq First North Stockholm. Under perioden januari-juni 2017 uppgick bolagets nettoomsättning till 79,4 Mkr och EBITDA till -14,5 Mkr.

Flexenclosure AB 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. eCentre™ är prefabricerade datahallar som möjliggör för leverantörer av 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. Under perioden januari-juni 2017 uppgick bolagets omsättning till 55,1 Mkr och EBITDA till -39,9 Mkr.

Mantex AB utvecklar och säljer mät- och analysystem, baserad på sin patenterade teknik för att analysera kvaliteten av organiska materialflöden i realtid.

Kunderna är processindustri med biomaterial som råvara. Analysen möjliggör optimering av produktionsprocesser och kan på detta sätt skapa stora produktivitetvinster. Bolaget fokuserar för närvarande på två applikationsområden; pappersmassa- och bioenergiindustrierna. Företaget grundades 2007 och har säte i Kista med 15 anställda. Bolaget genomförde i april 2017 en kapitalanskaffning om 48 Mkr och är sedan maj 2017 noterat på Nasdaq First North Stockholm. Under perioden januari-juni 2017 uppgick bolagets intäkter till 2,4 Mkr och EBITDA till -6,3 Mkr.

Scandinavian Enviro Systems AB har en patenterad teknik att från uttjänta däck återvinna kimmör, olja, stål och gas. De utvunna materialen säljs till industrin och återanvänds i nya produkter. Bolaget driver egen demo- och återvinningsanläggning i Åsensbruk, Dalsland och säljer nyckelfärdiga anläggningar globalt. (Bolaget är noterat på Nasdaq First North Stockholm och offentliggör sin delårsrapport för perioden januari-juni 2017 efter Pegrococs rapportdatum.)

Övriga innehav

Hagabadet AB är en spa och träningsanläggning i premiumsegmentet. Badets kulturskyddade lokaler i Göteborg erbjuder ett flertal pooler, styrketräning, Göteborgs största utbud av yogakurser, samt en restaurang. Hagabadet har idag över 3 500 medlemmar med över 800 besökare per dag. Bolaget driver även en anläggning i Sannegården i Göteborg. Under perioden januari-juni 2017 uppgick bolagets omsättning till 33,8 Mkr och EBITDA till 4,7 Mkr.

FinWire AB 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. Under perioden januari-juni 2017 uppgick bolagets omsättning till 3,7 Mkr och EBITDA till -0,4 Mkr.

Nyheter24 AB. Nyheter24-Gruppen, som grundades 2008, driver sajterna Nyheter24, Modette, Fragbite, Blogg.se, Tyda, Hamsterpaj, Filmtipset och Dayviews. Gruppen har närmare 10 miljoner besök på sina sajter varje vecka och är Sveriges största digitala mediehus mot målgruppen 15 – 24 år. Gruppen äger dessutom Netric Sales som hjälper publicister att optimera annonsintäkter med programmatisk annonshandel, och Adwell, ett säljbolag inom databerikad annonsförsäljning. Under perioden januari-juli 2017 uppgick bolagets omsättning till 145,0 Mkr och EBITDA till 0,1 Mkr.

Finansiella rapporter

Resultaträkning Koncernen

Tkr	april-juni 2017	april-juni 2016	jan-juni 2017	jan-juni 2016	jan-dec 2016
Intäkter	72 770	30 541	127 974	32 449	161 472
Varuinköp	-40 652	-20 505	-69 940	-23 134	-105 641
Bruttovinst	32 118	10 036	58 034	9 315	55 831
Övriga externa kostnader	-6 702	-4 772	-16 072	-8 357	-26 634
Personalkostnader	-19 946	-5 432	-33 704	-7 565	-27 511
Övriga rörelseintäkter	-2	-	19	80	63
Rörelseresultat före avskrivningar och resultat från intressebolag	5 468	-168	8 277	-6 527	1 749
Avskrivningar	-3 939	-2 907	-6 196	-2 909	-5 615
Andel av resultat från intresseföretag	-15 157	717	-31 084	717	-32 540
Rörelseresultat	-13 628	-2 358	-29 003	-8 719	-36 406
Resultat från andelar i intressebolag	600	6 055	1 040	93 585	90 795
Finansiella intäkter	1 841	4 567	3 899	6 904	14 316
Finansiella kostnader	-713	-641	-1 254	-750	-1 536
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	-943	-	-943	-4 733	-
Resultat före skatt	-12 843	7 623	-26 261	86 287	67 169
Aktuell skatt	-	-	-707	-	-2 010
Uppskjuten skatt	61	147	116	147	-294
Periodens totalresultat	-12 782	7 770	-26 852	86 434	64 865
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-12 670	7 700	-26 895	86 364	64 154
Innehav utan bestämmande inflytande	-112	70	43	0	711

Balansräkning Koncernen

Tkr	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Materiella anläggningstillgångar	102 089	38 740	46 131
Immateriella anläggningstillgångar	96 637	10 165	22 138
Placeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	140 277	80 426	125 403
Finansiella tillgångar	94 610	95 471	114 078
Varulager förnödenheten m.m.	8 037	863	3 466
Kundfordringar och andra fordringar	155 974	74 003	59 929
Likvida medel och kortfristiga placeringar	51 107	123 776	105 293
Summa tillgångar	648 731	423 444	476 438
Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital	13 694	14 983	13 576
Övrigt kapital	436 145	286 749	333 063
Balanserad vinst	-69 092	16 162	-74 527
Summa fritt eget kapital	367 053	302 911	258 536
Summa eget kapital	384 938	317 894	337 305
Leverantörsskulder och andra skulder	70 009	42 695	60 541
Avsättningar	4 225	381	2 359
Finansiella skulder	169 289	55 921	67 824
Skuld för aktuell skatt	4 698	1	235
Uppskjuten skatteskuld	15 572	5 014	8 174
Summa skulder	263 793	104 012	139 133
Summa skulder eget kapital	648 731	421 906	476 438

Kassaflödesanalys Koncernen*

Tkr	april-juni 2017	jan-juni 2017
Rörelseresultat efter avskrivningar	-13 629	-29 004
Återläggning avskrivningar	3 939	6 196
Övriga ej likviditetspåverkande poster	15 157	31 084
Erhållen ränta & liknande resultatposter	898	2 807
Erlagd ränta & liknande resultatposter	-612	-1 153
Betald skatt	1 034	-1 059
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	6 787	8 871
Förändring kortfristiga fordringar	-12 701	-18 786
Förändringa kortfristiga skulder	182	-20 236
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 732	-30 151
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	-333
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-19 649	-31 291
Förvärv av aktier i intressebolag	-7 864	-7 971
Förvärv dotterbolag	-68 686	-68 686
Avyttring intressebolag	0	0
Förvärv av aktier och finansiella instrument	106	-6 169
Förvärvade likvida medel dotterbolag	6 636	6 636
Utdelning intressebolag	600	1 040
Förändring finansiella fordringar	-11 918	-3 919
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-100 775	-110 693
Nyemission	1 289	1 289
Utdelning aktieägare	-6 558	-6 558
Förändring skulder kreditinstitut	60 358	72 993
Förändring kortfristiga finansiella skulder	18 691	18 934
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	73 780	86 658
Årets kassaflöde	-32 727	-54 186
Likvida medel vid periodens början	83 834	105 293
Likvida medel vid periodens slut	51 107	51 107

* Då koncernen har bildats först i år lämnas inga jämförelsesiffror på koncernnivå för kassaflödesanalysen.

Resultaträkning Moderbolaget

Tkr	april-juni 2017	april-juni 2016	jan-juni 2017	jan-juni 2016	jan-dec 2016
Intäkter	7 055	1 656	9 240	3 564	6 732
Övriga externa kostnader	-2 488	-4 079	-5 483	-7 661	-13 050
Personalkostnader	-1 997	-1 824	-2 965	-3 957	-8 919
Avskrivningar		-2		-4	-9
Övriga rörelseintäkter				80	
Rörelseresultat	2 570	-4 249	792	-7 978	-15 246
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	-	3 002
Resultat från andelar i intressebolag	-	5 726	440	93 256	90 466
Finansiella intäkter	890	4 911	2 703	7 593	11 954
Finansiella kostnader	-120	-433	-211	-529	-649
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	-	-	-	-4 733	-
Resultat före skatt	3 340	5 955	3 724	87 609	89 527
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	3 340	5 955	3 724	87 609	89 527

Balansräkning Moderbolaget

Tkr	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Materiella anläggningstillgångar	0	4	0
Placeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	164 802	82 337	125 898
Finansiella tillgångar	173 730	126 140	152 010
Kundfordringar och andra fordringar	74 924	13 292	8 871
Likvida medel och kortfristiga placeringar	35 406	109 434	89 059
Summa tillgångar	448 862	331 207	375 838
Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital	13 658	14 989	58 246
Övrigt kapital	410 979	286 923	288 394
Balanserad vinst	-6 918	9 024	11 116
Summa eget kapital	417 719	310 936	357 756
Leverantörsskulder och andra skulder	20 917	18 382	16 216
Finansiella skulder	10 226	1 889	1 866
Summa skulder	31 143	20 271	18 082
Summa skulder eget kapital	448 862	331 207	375 838

Kassaflödesanalys Moderbolaget

Tkr	april-juni 2017	april-juni 2016	jan-juni 2017	jan-juni 2016	jan-dec 2016
Rörelseresultat efter avskrivningar	2 570	-4 249	792	-7 978	-15 246
Återläggning avskrivningar	0	2	0	4	8
Övriga ej likviditetspåverkande poster	232	2 139	0	-1 095	27
Erhållen ränta & liknande resultatposter	890	2 837	2 554	5 519	11 929
Erlagd ränta & liknande resultatposter	-19	-506	-110	-602	-650
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
före förändring av rörelsekapital	3 673	223	3 236	-4 152	-3 932
Förändring kortfristiga fordringar	-4 809	-1 611	-4 445	41 886	44 507
Förändringa kortfristiga skulder	10 627	-10 758	699	927	1 575
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 491	-12 146	-510	38 661	42 150
Förvärv aktier i dotterbolag	-3 000	-1 254	-14 333	-7 354	-16 076
Förvärv av aktier i intressebolag	-5 000	-10 063	-5 107	-38 871	-48 071
Avyttring dotterbolag	0	0	0	0	2 008
Avyttring intressebolag	0	12 646	0	100 176	101 201
Förvärv av aktier och finansiella instrument	0	-5 539	0	-5 539	-6 283
Utdelning intressebolag	0	0	440	0	0
Utdelning av aktier i andra bolag	0	8	0	8	8
Övriga likviditetspåverkande poster	0	0	0	0	-536
Förändring finansiella skulder	0	0	-198	0	-24
Förändring finansiella fordringar	-40 035	-22 390	-37 036	-31 944	-32 164
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-48 035	-26 592	-56 234	16 476	63
Nyemission	1 289	0	1 289	0	0
Utdelning aktieägare	-6 558	-39 790	-6 558	-43 550	-50 978
Förändring skulder kreditinstitut	5 311	-4 571	8 360	-493	-516
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	42	-44 361	3 091	-44 043	-51 494
Årets kassaflöde	-38 502	-83 099	-53 653	11 094	-9 281
Likvida medel vid periodens början	73 908	192 533	89 059	98 340	98 340
Likvida medel vid periodens slut	35 406	109 434	35 406	109 434	89 059