



# Zengun Group AB (publ)

DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 1 JANUARI TILL 30 JUNI 2020

KVARTAL 2

*Zengun Group AB startade sin verksamhet den 24 maj 2019 då bolaget förvärvade Zengun Group Holding AB (org nr 559050–0699) och dess helägda koncernföretag genom att förvärva samtliga aktier från Segulah fond V. För jämförbarhet visas även finansiell information för den tidigare koncernen Zengun Group Holding AB.*

## ANDRA KVARTALET

- Nettoomsättningen uppgick till 709,9 Mkr (203,3).
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 28,7 Mkr (7,5) motsvarande en EBITDA marginal om 4,0 (3,7) procent.
- Resultat före skatt uppgick till 13,3 Mkr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 62,7 Mkr (78,1)

## FÖRSTA HALVÅRET

- Nettoomsättningen uppgick till 1 407,4 (203,3).
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 64,3 Mkr (7,5) motsvarande en EBITDA marginal om 4,6 procent (3,7).
- Resultat före skatt uppgick till 34,7 Mkr (13,3).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 160,3 Mkr (78,1).

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ANDRA KVARTALET

- Avtal slöts med Fabege om ombyggnation av en kontorsfastighet på Gårdsvägen i det växande området Arenastaden i Solna. Kontraktet har ett ordervärde om drygt 140 Mkr.
- Ekonomi- och finansdirektör Anna-Carin Bjelkeby lämnar sitt uppdrag på egen begäran. Hon kvarstår i rollen till den 31 augusti. Som ersättare tillträder Stefan Lindh som varit med från starten av Zengun.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Ett samarbetsavtal har tecknats med Vectura fastigheter avseende projektering och planering av nybyggnationen av Forskaren i Hagastaden.

*Zengunkoncernen är en av de ledande byggentreprenörerna i Stockholm. Gruppen driver byggprojekt på uppdrag av välkända aktörer i fastighetsbranschen. Huvudfokus är kommersiella fastigheter, i portföljen finns även bostadsprojekt och projekt inom offentlig sektor. Zengunkoncernen är en komplett leverantör och samarbetspartner med kundnära arbetssätt. Antalet medarbetare är cirka 200 och nettoomsättningen uppgick 2019 till 2,6 miljarder kronor.*

[#zengunbyggerstockholm](#)



## NYCKELTAL

Belopp i Mkr om inget annat anges	Zengun Group AB			
	apr-jun		jan-jun	24 maj - 31 dec
	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	709,9	203,3	1 407,4	1 599,3
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	28,7	7,5	64,3	78,1
EBITDA marginal (procent)	4,0	3,7	4,6	4,9
Rörelseresultat (EBIT)	24,3	5,9	55,5	68,0
Rörelsemarginal (procent)	3,4	2,9	3,9	4,2
Periodens resultat	8,9	-0,3	23,2	27,4
Vinstmarginal (procent)	1,3	neg	1,6	1,7
Resultat per aktie före och efter utspädning (kronor)	17 795	neg	46 438	54 769
Kassaflöde från den löpande verksamheten	62,7	78,1	160,3	-25,4
Nettoskuld	249,5	284,5		
Nettoskuld/EBITDA (R12)	1,9	2,7		
Skuldsättningsgrad (procent)	75,0	101,4		
Soliditet (procent)	35,3	32,4		
Orderstock	1 750	2 500		

## FINANSIELL KALENDER 2020

Delårsrapport januari–september

11 november

## FÖR MER INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA:

Sture Nilsson, VD och koncernchef, +46 70 580 04 15

Anna-Carin Bjelkeby, ekonomi- och finansdirektör, +46 70 580 62 25

Denna information utgjorde innan offentliggörandet insiderinformation. Informationen är sådan som Zengun Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s förordning om marknadsmissbruk. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 27 augusti 2020 kl. 07.30 CET.

# VD-ord

## Fortsatt tillväxt i andra kvartalet

Zengunkoncernen redovisar en fortsatt stark utveckling i andra kvartalet 2020. Omsättningen i den operativa verksamheten uppgick till 710 Mkr, vilket motsvarar en tillväxt på 19 procent jämfört med samma kvartal föregående år, då omsättningen uppgick till 599 Mkr. EBITDA-resultatet för kvartalet uppgick till 28,7 Mkr (24,1), vilket innebär en EBITDA-marginal om 4,1 procent (4,0).

Vi kan därmed summera ett första halvår med en omsättning om 1 407,4 Mkr, vilket motsvarar en tillväxt om 19 procent jämfört med föregående år, med ett EBITDA-resultat om 64,3 Mkr och en EBITDA marginal om 4,6 procent. Vårt arbete för att stärka lönsamheten i RA Bygg har varit framgångsrikt, bolaget redovisar en EBITDA-marginal på 4,6 procent för årets första sex månader. Det operativa kassaflödet under andra kvartalet uppgick till 62,7 Mkr, vilket innebär att första halvårets operativa kassaflöden uppgick till hela 160,3 Mkr, en mycket glädjande nivå.

## Nytt samarbete och nya projekt

Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 1 750 Mkr, att jämföra med 2 140 Mkr föregående kvartal. Orderingången under perioden uppgick till cirka 300 Mkr, där avtalet med Fabege avseende ombyggnation av en kontorsfastighet i Arenastaden var vår enskilt största order med en ordersumma på cirka 140 Mkr. Fastigheten kommer bland annat att inrymma Fabeges nya huvudkontor.

Det är med stor glädje jag också kan berätta om vårt nya samarbete med Investorägda Vectura Fastigheter och nybyggnationen av deras stora satsning Forskaren i Hagastaden, en ny samlingsplats inom life science. Arbetet har inletts med projektering och planläggning. Den gemensamma intentionen är att senare under året sluta entreprenadavtal om byggnation med en projekttid om cirka tre år.

## Framtida marknad

Den pågående pandemin gör marknadsutvecklingen svårbedömd. Inför hösten uppfattar vi sentimentet i marknaden som mer avvaktande än tidigare, och vissa planerade projektstarter i Stockholmsområdet kan komma att senareläggas.

Vi har hittills kunnat hålla en hög produktionstakt då vi bland annat befinner oss i intensiva slutskederna i fyra stora projekt, och vi kan se tillbaka på några exceptionellt starka år med tillväxt på uppemot 20 procent per år. Tittar vi framåt kommer vi att gå in i en ny period där ett antal av våra större projekt inför kommande år ännu befinner sig i projekterings- och planeringsfaser, förutom redan nämnda Vectura, bland annat Haga Norra för Fabege och Orgelpipan för Klöver, vilka ännu inte är redovisade i vår orderstock. De bedömda totala entreprenadvolymer i dessa nu påbörjade projektsamarbeten uppgår till en högre nivå än vi tidigare haft.

Vår ambition är att på bästa sätt kunna bidra till positiva samarbeten så att Stockholm fortsätter byggas!

Sture Nilsson  
VD och koncernchef



” Vår ambition är att på bästa sätt kunna bidra till positiva samarbeten så att Stockholm fortsätter byggas”

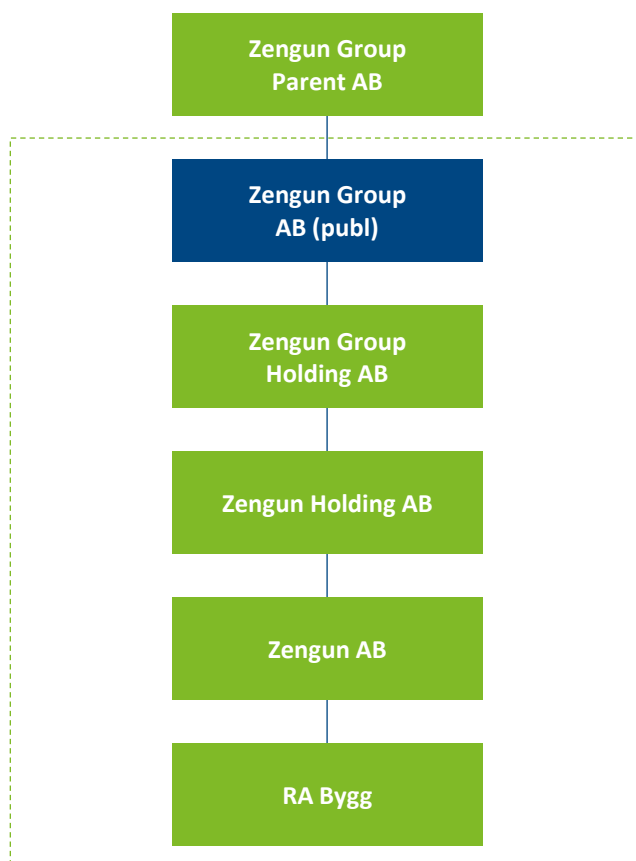
# Verksamhet och finansiell utveckling

Zengun Group AB (publ) bildades den 25 oktober 2018. Bolaget har inte bedrivit någon verksamhet under perioden 2018-10-25–2019-05-23.

Koncernen startade sin verksamhet den 24 maj 2019 då bolaget förvärvade Zengun Group Holding AB (org nr 559050-0699) och dess helägda koncernföretag genom att förvärva samtliga aktier från Segulah fond V. Förvärvet finansierades genom ett obligationslån om 450 Mkr samt en apportemission.

Del av obligationslånet användes för att betala tillbaka befintliga lån hos kreditinstitut. Bolaget är sedan 2019-03-25 ett helägt koncernföretag till Zengun Group Parent AB (org nr 559198-4629).

Ägarförhållanden framgår av illustration nedan, samtliga koncernföretag är helägda.



**OPERATIV VERKSAMHET****ZENGUN GROUP HOLDING** (tidigare koncern)

Den operativa verksamheten bedrivs i de två helägda koncernföretagen Zengun AB och Roland Anderssons Bygg AB (RA Bygg).

Zengun AB är en ledande byggtreprenör för stora och komplexa byggprojekt i region Stockholm. Projekten genomförs på uppdrag av kunder som är stora och välkända aktörer på fastighetsmarknaden och drivs huvudsakligen som samverkansprojekt. Ett projekt löper typiskt över ett till tre år. Företaget är verksamt inom både nybyggnation och ROT-segmentet, det vill säga renovering, ombyggnad och tillbyggnad. Huvuddelen av projekten är ny- eller ombyggnad av kommersiella fastigheter men företaget bygger även bostäder och offentliga lokaler.

Verksamheten i RA Bygg omfattar mindre entreprenader och byggservice i region Stockholm.

Nedan redovisas historisk finansiell information för den tidigare koncernen Zengun Group Holding AB.

**NYCKELTAL**

Mkr	apr-jun		jan-jun		Helår	R12
	2020	2019	2020	2019	2019	jul-jun
Nettoomsättning	709,9	598,4	1 407,4	1 183,7	2 579,7	2 803,3
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	28,7	24,1	64,4	50,1	121,9	136,3
EBITDA marginal	4,1	4,0	4,6	4,2	4,7	4,9
Rörelseresultat	25,5	20,3	58,0	43,6	108,8	123,2
Rörelsemarginal	3,6	3,4	4,1	3,7	4,2	4,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	62,7	124,0	131,1	175,1	94,3	50,4

**FINANSIELL UTVECKLING FÖR ANDRA KVARTALET***Nettoomsättning*

Nettoomsättningen uppgick till 709,9 Mkr (598,4) vilket var 111,5 Mkr högre än föregående år. Den organiska tillväxten motsvarade 19 procent. Det är framför allt projekten Stora Frösunda, Kvarteret Nöten, Sabbatsberg 24 och Sergelhusen som bidragit till tillväxten.

*Rörelseresultat*

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 28,8 Mkr (24,1). EBITDA marginalen motsvarade 4,1 procent, att jämföra med 4,0 procent föregående år.

Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 11,7 (16,0). Kostnaderna i relation till nettoomsättningen motsvarade 1,6 procent (2,7).

Rörelsemarginalen uppgick till 3,6 procent (3,4).

*Kassaflöde*

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 62,7 Mkr (124,0). Arbetet med att skapa ett stabilt kassaflöde fortsätter.

**FINANSIELL UTVECKLING FÖR FÖRSTA HALVÅRET***Nettoomsättning*

Nettoomsättningen uppgick till 1 407,4 Mkr (1 183,7) vilket var 223,6 Mkr högre än föregående år. Den organiska tillväxten motsvarade 19 procent. Det är framför allt projekten Stora Frösunda, Kvarteret Nöten, Sabbatsberg 24 och Sergelhusen som bidragit till tillväxten.



**Rörelseresultat**

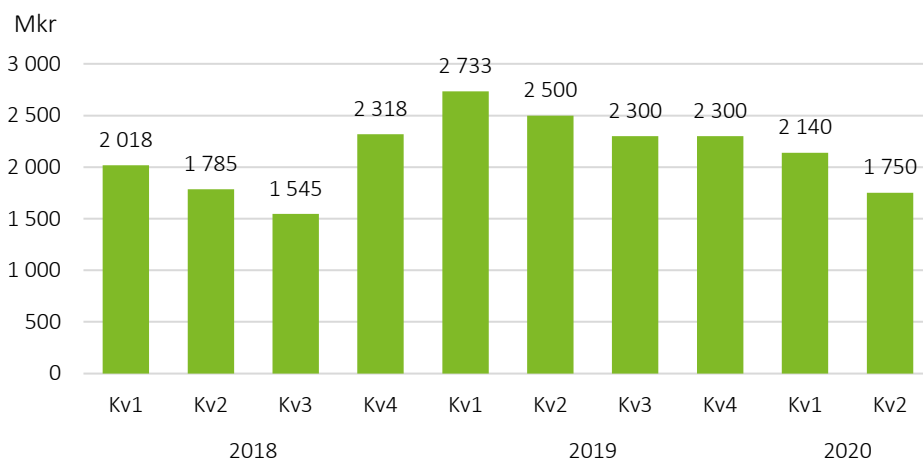
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 64,4 Mkr (50,1). EBITDA marginalen motsvarade 4,6 procent, att jämföra med 4,2 procent föregående år.

Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 25,3 (31,4). Kostnaderna i relation till nettoomsättningen motsvarade 1,7 procent (2,6).

Rörelsemarginalen uppgick till 4,1 procent (3,7).

**Kassaflöde**

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 131,1 Mkr (175,1). Arbetet med att skapa ett stabilt kassaflöde fortsätter.

**ORDERSTOCK****ZENGUN GROUP AB (PUBL) KONCERNEN  
FINANSIELL UTVECKLING FÖR ANDRA KVARTALET****Nettoomsättning och rörelseresultat**

Nettoomsättningen uppgick till 709,9 Mkr (203,3) och rörelseresultatet till 24,2 Mkr (5,9). Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 11,7 Mkr (5,7). Kostnaderna i relation till nettoomsättningen motsvarar 1,6 procent (2,8). Övriga kostnader om 4,4 Mkr avser i huvudsak avskrivningar på immateriella tillgångar.

**Finansnetto**

Finansnettot för perioden uppgick till minus 10,9 Mkr (5,5) och avser i huvudsak räntekostnader för obligationslånet.

**Resultat före och efter skatt**

Resultat före skatt uppgick till 13,3 Mkr (0,3) och resultat efter skatt till 8,9 Mkr (minus 0,3).

**Likviditet och finansiell ställning per balansdagen**

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 62,7 Mkr (78,1).

Nettoskulden uppgick till 250,0 Mkr. Likvida medel uppgick till 156,4 Mkr (34,1). Beviljad checkräkningskredit om 50,0 Mkr utnyttjades ej per balansdagen.

Balansomslutningen vid periodens slut uppgick till 1 401,3 Mkr (1 370) varav 809,4 Mkr (825,9) avsåg immateriella tillgångar.

Omsättningstillgångarna uppgick till 577,7 Mkr (527,1) varav 182,2 Mkr (200,9) avsåg kundfordringar.



Soliditeten per balansdagen uppgick till 35,3 procent (32,4)  
Eget kapital vid periodens slut uppgick till 498,5 Mkr (443,7) vilket motsvarar 996 920 kr per aktie.

## FINANSIELL UTVECKLING FÖR FÖRSTA HALVÅRET

### *Nettoomsättning och rörelseresultat*

Nettoomsättningen uppgick till 1 407,4 Mkr och rörelseresultatet till 55,5 Mkr. Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 25,3 Mkr. Kostnaderna i relation till nettoomsättningen motsvarar 1,7 procent. Övriga kostnader om 8,8 Mkr avser i huvudsak avskrivningar på immateriella tillgångar.

### *Finansnetto*

Finansnettot för perioden uppgick till minus 20,8 Mkr och avser i huvudsak räntekostnader för obligationslånet.

### *Resultat före och efter skatt*

Resultat före skatt uppgick till 34,7 Mkr och resultat efter skatt till 27,0 Mkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 160,3 Mkr.

## MODERBOLAGET

Moderbolaget har sitt säte i Stockholm och bedriver ingen egen verksamhet. Resultatet för perioden i moderbolaget uppgick till 0 Mkr.

## MEDARBETARE

Koncernen är beroende av sin förmåga att attrahera och behålla medarbetare med hög kompetens och erfarenhet. Antalet anställda i koncernen vid periodens utgång var 204, varav 49 kvinnor. Fördelningen mellan tjänstemän och yrkesarbetare var 142/62.

## AKTIE- OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

### *Transaktioner med närstående i koncern och moderbolag*

Under perioden har inga transaktioner som väsentligt påverkat koncernens resultat och ställning ägt rum med närstående.

## SÄSONGS- ELLER ÅRSTIDSVARIATIONER

Verksamheten saknar tydliga säsong- eller årstidseffekter. Koncernen påverkas positivt av månader med många arbetsdagar och avsaknad av semesterperiod.

## VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för både operativa och strategiska risker samt finansiella risker. Som operativa och strategiska risker kan bland annat nämnas verksamhets- och ansvarsrisker i form av miljörisker och garantier för utfört arbete. Zengunkoncernen för en löpande dialog med olika intressenter vad gäller miljörisker och garantier. Baserat på dialogen med dessa intressenter och bedömd sannolikhet har inga avsättningar redovisats för att möta eventuella framtida krav. När det gäller finansiella risker kan nämnas likviditets-, ränte- och valutarisk. Bolaget arbetar kontinuerligt med riskidentifiering och riskbedömning.

## PROGNOS

Koncernen lämnar ingen prognos för 2020.

**HÄNDELSER UNDER OCH EFTER ANDRA KVARTALET**

- Avtal slöts med Fabege om ombyggnation av en kontorsfastighet på Gårdsvägen i det växande området Arenastaden i Solna. Kontraktet har ett ordervärde om drygt 140 Mkr.
- Ekonomi- och finansdirektör Anna-Carin Bjelkeby lämnar sitt uppdrag på egen begäran. Hon kvarstår i rollen till den 31 augusti. Som ersättare tillträder Stefan Lindh som varit med från starten av Zengun.
- Ett samarbetsavtal har tecknats med Vectura fastigheter avseende projektering och planering av nybyggnationen av Forskaren i Hagastaden.

Stockholm den 27 augusti 2020

Sture Nilsson  
VD och koncernchef

*Denna delårsrapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.*



## Koncernens resultaträkning

Belopp i tusental kronor (Tkr)	Not	apr-jun		jan-jun	24 maj - 31 dec
		2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	2	709 874	203 316	1 407 351	1 599 280
Produktionskostnader		-669 679	-190 372	-1 317 984	-1 487 385
<b>Bruttovinst</b>		<b>40 194</b>	<b>12 944</b>	<b>89 367</b>	<b>111 895</b>
Försäljnings- och administrationskostnader		-11 682	-5 682	-25 265	-33 747
Övriga intäkter		177	220	207	356
Övriga kostnader		-4 436	-1 565	-8 847	-10 459
<b>Rörelsens resultat</b>		<b>24 253</b>	<b>5 917</b>	<b>55 461</b>	<b>68 045</b>
Finansiella intäkter		-	-	-	9
Finansiella kostnader		-10 915	-5 519	-20 763	-28 102
<b>Resultat från finansiella poster</b>		<b>-10 915</b>	<b>-5 519</b>	<b>-20 763</b>	<b>-28 093</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>13 338</b>	<b>398</b>	<b>34 699</b>	<b>39 952</b>
Inkomstskatt		-4 441	-761	-11 480	-12 536
<b>Periodens resultat</b>		<b>8 897</b>	<b>-363</b>	<b>23 219</b>	<b>27 415</b>

## Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tusental kronor (Tkr)	Not	apr-jun		jan-jun	24 maj - 31 dec
		2020	2019	2020	2019
<b>Periodens resultat</b>		<b>8 897</b>	<b>-363</b>	<b>23 219</b>	<b>27 415</b>
Övrigt		-	-	-	-
Omräkningsdifferenser		-	-	-	-
<b>Summa övrigt totalresultat för perioden</b>		<b>8 897</b>	<b>-363</b>	<b>23 219</b>	<b>27 415</b>
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>		<b>8 897</b>	<b>-363</b>	<b>23 219</b>	<b>27 415</b>
<b>Periodens resultat hänförligt:</b>					
Moderbolagets aktieägare		8 897	-363	23 219	27 415
Minoritetsintresse		-	-	-	-
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	3	17 795	-725	46 438	54 830
Antal utestående aktier vid periodens ingång		500	500	500	500
Antal utestående aktier vid periodens utgång		500	500	500	500

# Koncernens rapport över finansiell ställning

## Tillgångar

Belopp i tusental kronor (Tkr)	Not	30 jun 2020	31 dec 2019
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Kundrelationer		106 019	111 964
Varumärken		152 100	152 100
Goodwill		551 299	551 299
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och inventarier		134	149
Nyttjanderättstillgångar		7 305	10 258
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långsiktiga värdepappersinnehav		1 950	1 950
Övriga långfristiga fordringar		864	864
Uppskjutna skattefordringar		3 976	3 444
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>823 647</b>	<b>832 028</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar på beställare av uppdrag enligt entreprenadavtal		218 512	261 161
Kundfordringar		182 215	326 136
Aktuella skattefordringar		12 989	7 160
Övriga fordringar		2 500	1 700
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 030	12 699
Likvida medel		156 420	34 118
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>577 666</b>	<b>642 974</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 401 313</b>	<b>1 475 002</b>

# Koncernens rapport över finansiell ställning, forts

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

Belopp i tusental kronor (Tkr)	Not	30 jun 2020	31 dec 2019
<b>EGET KAPITAL</b>			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital		500	500
Övrigt tillskjutet kapital		443 595	443 595
Balanserat resultat		27 385	-
Periodens resultat		23 219	27 385
<b>Summa eget kapital</b>		<b>494 699</b>	<b>471 480</b>
<b>SKULDER</b>			
Långfristiga skulder			
Obligationslån		369 658	407 808
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		1 423	3 759
Uppskjutna skatteskulder		55 320	56 545
Övriga avsättningar		4 000	4 400
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>430 401</b>	<b>472 512</b>
Kortfristiga skulder			
Obligationslån		42 667	38 600
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		5 157	5 745
Leverantörsskulder		256 044	291 379
Övriga kortfristiga skulder		20 525	41 310
Fakturerade ej upparbetade intäkter		91 274	90 554
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>		<b>60 546</b>	<b>63 422</b>
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>476 213</b>	<b>531 010</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 401 313</b>	<b>1 475 002</b>

# Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Belopp i tusental kronor (Tkr)	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Koncernens bildande 24 maj 2019</b>		500			500
<b>Totalresultat</b>					
Periodens resultat				27 385	27 385
<b>Summa totalresultat</b>				<b>27 385</b>	<b>27 385</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
Aktieägaretilskott			443 595		443 595
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>			<b>443 595</b>		<b>443 595</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2019</b>		<b>500</b>	<b>443 595</b>	<b>27 385</b>	<b>471 480</b>
<b>Ingående balans 2020-01-01</b>		<b>500</b>	<b>443 595</b>	<b>27 385</b>	<b>471 480</b>
<b>Totalresultat</b>					
Periodens resultat				23 219	23 219
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Valutakursdifferenser					
Övrigt					
<b>Summa totalresultat</b>				<b>23 219</b>	<b>23 219</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
Aktieägaretilskott					
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>					
<b>Utgående balans per 2020-06-30</b>		<b>500</b>	<b>443 595</b>	<b>50 604</b>	<b>494 699</b>

# Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i tusental kronor (Tkr)	Not	apr-jun		jan-jun	24 maj - 31 dec
		2020	2019	2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		24 253	5 918	55 461	68 045
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Återläggning av avskrivningar		4 436	1 565	8 847	10 458
Övriga poster ej kassapåverkande		-400	1 504	-400	3 933
Erhållen ränta			-		9
Erlagd ränta		-10 040	-158	-19 756	-20 249
Betald skatt		-5 609	-3 524	-13 236	-16 284
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>12 640</b>	<b>5 305</b>	<b>30 916</b>	<b>45 912</b>
Förändring i rörelsekapital					
Ökning/minskning på beställare enligt entreprenad		29 489	1 324	42 649	-105 322
Ökning/minskning kundfordringar		12 259	130 091	143 921	4 883
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-2 790	-16	1 061	7 832
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		31 133	-68 315	-22 942	-52 340
Ökning/minskning övriga avsättningar		-	-	-	-
Ökning/minskning leverantörsskulder		-20 068	9 707	-35 335	73 992
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>62 663</b>	<b>78 096</b>	<b>160 270</b>	<b>-25 043</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av koncernföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel		-	-317 351	-	-317 351
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-	-	-	-153
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-</b>	<b>-317 351</b>	<b>-</b>	<b>-317 504</b>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission		-	-	-	-
Upptagna lån		-	441 000	-	441 000
Amortering av lån		-36 329	-61 373	-37 969	-64 334
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-36 329</b>	<b>379 627</b>	<b>-37 969</b>	<b>376 666</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>26 334</b>	<b>140 372</b>	<b>122 301</b>	<b>34 119</b>
Likvida medel vid periodens början		130 086	-	34 119	-
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>156 420</b>	<b>140 372</b>	<b>156 420</b>	<b>34 119</b>

## Moderbolagets resultaträkningar

Belopp i tusental kronor (Tkr)	apr-jun		jan-jun	24 maj - 31 dec
	2020	2019	2020	2019
Summa rörelsens intäkter	-	-	-	-
Övriga externa kostnader	-106	-1	-138	-787
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-106</b>	<b>-1</b>	<b>-138</b>	<b>-787</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	10 000
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	3 478
Räntekostnader och liknande resultatposter	-9 181	-3 597	-17 434	-25 002
<b>Resultat från finansiella poster</b>	<b>-9 181</b>	<b>-3 597</b>	<b>-17 434</b>	<b>-11 525</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-9 287</b>	<b>-3 598</b>	<b>-17 572</b>	<b>-12 311</b>
Aktuell skatt	-	-	-	1 371
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-9 287</b>	<b>-3 598</b>	<b>-17 572</b>	<b>-10 940</b>

# Moderbolagets balansräkning

Belopp i tusental kronor (Tkr)	Not	30 jun 2020	31 dec 2019
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag		684 918	684 918
Uppskjutna skattefordringar		1 372	-
Fordringar hos koncernföretag		179 679	179 678
Summa finansiella anläggningstillgångar		865 969	864 596
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>865 969</b>	<b>864 596</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		6 509	-
Övriga fordringar		19	500
<b>Förutbetalda kostnader och intäkter</b>		<b>2 549</b>	<b>-</b>
		9 077	500
<b>Likvida medel</b>		<b>878</b>	<b>20 000</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>9 955</b>	<b>20 500</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>875 924</b>	<b>885 096</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i>Eget kapital</i>			
Bundet eget kapital			
<b>Aktiekapital</b>		<b>500</b>	<b>500</b>
<i>Summa bundet eget kapital</i>		500	500
Fritt eget kapital			
Överkursfond		443 595	443 595
Balanserat resultat		-10 940	-
<b>Periodens resultat</b>		<b>-17 572</b>	<b>-10 940</b>
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>415 083</b>	<b>432 655</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>415 583</b>	<b>433 155</b>
Långfristiga skulder			
<b>Obligationslån</b>		<b>369 658</b>	<b>407 808</b>
<b>Summa långfrista skulder</b>		<b>369 658</b>	<b>407 808</b>
Kortfristiga skulder			
<b>Obligationslån</b>		<b>42 667</b>	<b>38 600</b>
<b>Leverantörsskulder</b>		<b>16</b>	<b>57</b>
Skulder till koncernföretag		48 000	-
Summa kortfristiga skulder		90 683	38 657
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>875 924</b>	<b>879 620</b>



# Moderbolagets rapport över kassaflöden

Belopp i tusental kronor (tkr)	Not	apr-jun		jan-jun	24 maj - 31 dec
		2020	2019	2020	2019
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat		-106	-1	-138	-787
Justeringar för poster om inte ingår i kassaflödet					
Erlagd ränta		-9 785	-	-19 399	-19 594
Erhållen utdelning		-	-	-	10 000
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>-9 891</b>	<b>-1</b>	<b>-19 537</b>	<b>-10 381</b>
<b>Förändring i rörelsekapital</b>					
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		294	-	698	-3 267
Ökning/minskning kortfristiga skulder		38 000	2	48 000	
Ökning/minskning av leverantörsskulder		-18	-	-40	57
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>28 384</b>	<b>1</b>	<b>29 121</b>	<b>-13 591</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av koncernföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel			-360 556		-360 556
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-</b>	<b>-360 556</b>	<b>-</b>	<b>-360 556</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>					
Upptagna lån			441 000		441 000
Amortering av lån		-34 650	-60 445	-34 650	-60 446
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-34 650</b>	<b>380 555</b>	<b>-34 650</b>	<b>380 554</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>-6 266</b>	<b>20 000</b>	<b>-5 528</b>	<b>6 407</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>		<b>7 144</b>	<b>-</b>	<b>6 407</b>	<b>-</b>
Likvida medel vid periodens slut		878	20 000	879	6 407

# Noter

## NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Zengun tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de har godkänts av Europeiska Unionen.

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2, Redovisning för juridiska personer och årsredovisningslagens 9 kapitel. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen för Zengun Group Holding AB.

För att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS gör styrelsen och koncernledningen bedömningar och antaganden som påverkar koncernens resultat och ställning samt lämnad information i övrigt. Bedömningar och antaganden baseras på historiska erfarenheter och ses över regelbundet.

## NOT 2. RÖRELSESEGMENT

Rörelsesegmenten har fastställts baserat på den information som behandlas av koncernledningen och som används för att utvärdera resultatet samt allokera resurser till segmenten. Koncernledningen följer upp omsättning och rörelseresultat per operativt bolag. Dessa utgör koncernens rörelsesegment.

Tkr	Zengun Group AB				Zengun Group Holding AB (tidigare koncern)			
	apr-jun		jan-jun	24 maj - 31 dec	apr-jun		jan-jun	Helår
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nettoomsättning</b>								
Entreprenadverksamhet	609 915	175 964	1 218 069	1 398 867	609 915	514 257	1 218 069	2 248
Byggservice	100 546	27 352	190 456	200 414	100 546	84 182	190 456	334
Koncerninternt	-587	-	-1 175	-	-587	-18	-1 175	-2
<b>Totalt</b>	<b>709 874</b>	<b>203 316</b>	<b>1 407 351</b>	<b>1 599 280</b>	<b>709 874</b>	<b>598 422</b>	<b>1 407 351</b>	<b>2 579 658</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>								
Entreprenadverksamhet	19 573	5 315	47 883	67 075	20 867	19 336	50 396	109 119
Byggservice	5 268	603	8 753	970	5 268	950	8 753	2 073
Koncerninternt	-587	-	-1 175	-	-587	-18	-1 175	-2 429
<b>Totalt</b>	<b>24 253</b>	<b>5 918</b>	<b>55 461</b>	<b>68 045</b>	<b>25 547</b>	<b>20 269</b>	<b>57 974</b>	<b>108 762</b>

## NOT 3. RESULTAT PER AKTIE

Tkr	Zengun Group AB		Zengun Group Holding AB	
	apr-jun		jan-jun	24 maj - 31 dec
	2020	2019	2020	2019
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	8 897	14 322	23 219	27 415
Antal utestående aktier vid periodens ingång	500	500	500	500
<b>Antal utestående aktier vid perioden utgång</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
Genomsnittligt antal aktier	500	500	500	500
<b>Resultat per aktie före och efter utspädning</b>	<b>17 795</b>	<b>28 644</b>	<b>46 438</b>	<b>54 830</b>

**NOT 4. ANVÄNDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL**

Zengun presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS, så kallade alternativa nyckeltal. Zengun anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till aktieägare och ledning då de möjliggör utvärdering av trender och koncernens prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt är det inte alltid jämförbart. Definition av nyckeltalen framgår av Zengun Group Holding AB:s års- och hållbarhetsredovisning för 2019.

## #zengunbyggerstockholm

Zengunkoncernen är en av de ledande byggentreprenörerna i region Stockholm. Gruppen driver byggprojekt på uppdrag av välkända aktörer i fastighetsbranschen. Huvudfokus är kommersiella fastigheter, i portföljen finns även bostadsprojekt och projekt inom offentlig sektor. Koncernen är en komplett leverantör och samarbetspartner med kundnära arbetssätt som en viktig del i affärsidén. Antalet medarbetare är cirka 200 och nettoomsättningen 2019 uppgick till 2,6 miljarder kronor.

