



# Zengun Group AB (publ)

DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 1 JANUARI TILL 30 SEPTEMBER 2020

KVARTAL **3**

*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.*

## TREDJE KVARTALET

- Nettoomsättningen uppgick till 605,9 Mkr (561,0).
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 27,9 Mkr (25,4) motsvarande en EBITDA marginal om 4,6%.
- Resultat före skatt uppgick till 12,9 Mkr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -45,4 Mkr (-99,9)

## JANUARI-SEPTEMBER

- Nettoomsättningen uppgick till 2 013,3 (764,4).
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 92,3 Mkr (32,9) motsvarande en EBITDA marginal om 4,6 procent (4,3).
- Resultat före skatt uppgick till 47,6 Mkr (10,9).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 114,8 Mkr (-21,8).

## VÄSENTLIG HÄNDELSE UNDER TREDJE KVARTALET

Det nya fas 1-samarbetet med Vectura startades. Detta första steg avser projektering och planering av nybyggnation av Forskaren i Hagastaden.

## VÄSENTLIG HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

I oktober tecknades ett nytt obligationslån uppgående till 600 Mkr med löptid över fyra år, samtidigt återbetalades tidigare obligationslån. Den nya obligationen kommer noteras på Nasdaq Stockholm.

*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			
	jul-sep		jan-sep	24 maj - 31 dec
	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	605,9	561,0	2 013,3	1 599,3
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	27,9	25,4	92,3	78,1
EBITDA marginal (procent)	4,6	4,5	4,6	4,9
Rörelseresultat (EBIT)	23,6	20,9	79,0	26,9
Rörelsemarginal (procent)	3,9	3,7	3,9	4,2
Periodens resultat	7,3	7,9	30,6	27,4
Vinstmarginal (procent)	1,2	1,4	1,5	1,7
Resultat per aktie före och efter utspädning (kronor)	14 690	15 835	61 129	54 769
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-45,4	-99,9	114,8	-25,4
Nettoskuld	293			
Nettoskuld/EBITDA (R12)	3,1			
Skuldsättningsgrad (procent)	73,9			
Soliditet (procent)	37,7			
Orderstock	1 302			

## FINANSIELL KALENDER 2021

Helårsrapport januari–december 2020      24 februari

## FÖR MER INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA:

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

Stefan Lindh, Ekonomi- och finansdirektör, +46 70 383 16 07

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 11 november 2020 kl. 07.30 CET.

# VD-ord

## Tillväxten fortsätter i tredje kvartalet

Även i tredje kvartalet har vi befunnit oss i en intensiv produktionsfas i flera stora projekt, och Zengunkoncernen redovisar en fortsatt stark utveckling. Omsättningen i den operativa verksamheten uppgick till 606 Mkr, vilket motsvarar en tillväxt på 8 procent jämfört med samma kvartal föregående år då omsättningen uppgick till 569 Mkr. EBITDA-resultatet för kvartalet uppgick till 27,9 Mkr (25,4), vilket innebär en EBITDA-marginal om 4,6 procent (4,5).

De första nio månaderna innebär därmed en omsättning om 2 013 Mkr, vilket motsvarar en tillväxt om 15 procent jämfört med föregående år, med ett EBITDA-resultat om 92,3 Mkr och en EBITDA-marginal om 4,6 procent.

Det operativa kassaflödet under tredje kvartalet uppgick till -45,4 Mkr, vilket innebär att det ackumulerade operativa kassaflödet för nio månader ändå uppgår till positiva + 114,8 Mkr.

Jag är mycket nöjd med hur vi tack vare våra medarbetares stora engagemang lyckats genomföra våra projekt under den pågående pandemin utan några större produktionsstörningar.

## Försiktig återhämtning i marknaden

Vårens och sommarens avvaktande marknad har under september och oktober vänts till en klart ökad aktivitet inför uppstart av nya projekt, kopplat till tron på en successiv återgång till ett mer normalt marknadsläge. De senaste veckornas större spridning av covid-19 innebär dock en ökad osäkerhet i det korta perspektivet inför 2021 samt för planerade projektstarter i Stockholmsområdet. Vi följer denna utveckling noga och har flexibilitet att anpassa verksamheten med projekten i centrum.

Kvartalets orderingång uppgick till drygt 150 Mkr och utgörs främst av löpande tilläggsbeställningar i pågående projekt. Vår orderstock minskade under kvartalet till 1 302 Mkr, jämfört med 1 750 Mkr i föregående kvartal.

Jag vill även uppmärksamma att våra pågående Fas-1 projekt, dvs inledande samarbeten, inte redovisas i orderstocken. Vår och våra kunders avsikt är att efter denna första fas av projektering och planering avtala om och starta entreprenaderna. I nuläget bedömer vi att vår Fas 1-portfölj har ett sammanlagt värde om cirka 4 000 Mkr över de kommande 4 åren. I vår aktuella pipeline av ytterligare projekt finns även andra stora potentiella affärsmöjligheter inför kommande 4-årsperiod. Zenguns 100-procentiga projektfokus är grunden till alla de spännande projektdialoger vi just nu för tillsammans med våra kunder, trots osäkerheten i marknaden.

## Uppstart och slutskeden

Under kvartalet har det nya samarbetet med Vectura kring Forskaren startat. Det är ett riktigt spännande projekt med höga ambitioner. Godkända projektavslut har genomförts i både E04 i Sergelprojektet samt Kv Nöten i Solna Strand. I oktober har även E01 i Sergelprojektet samt "Stockholm Vatten" på Torsgatan överlämnats till Vasakronan respektive Castellum.



"Zenguns 100-procentiga projektfokus är grunden till alla de spännande projektdialoger vi just nu för tillsammans med våra kunder"

**Finansiell plattform för långsiktig stabilitet**

I oktober tecknade vi ett nytt obligationslån för de kommande fyra åren, samtidigt som vi återbetalade det tidigare lånet. Därmed har vi en långsiktig stabil finansiell bas för Zenguns mål att fortsätta bygga Stockholm.

Sture Nilsson, VD och koncernchef



# Verksamhet och finansiell utveckling

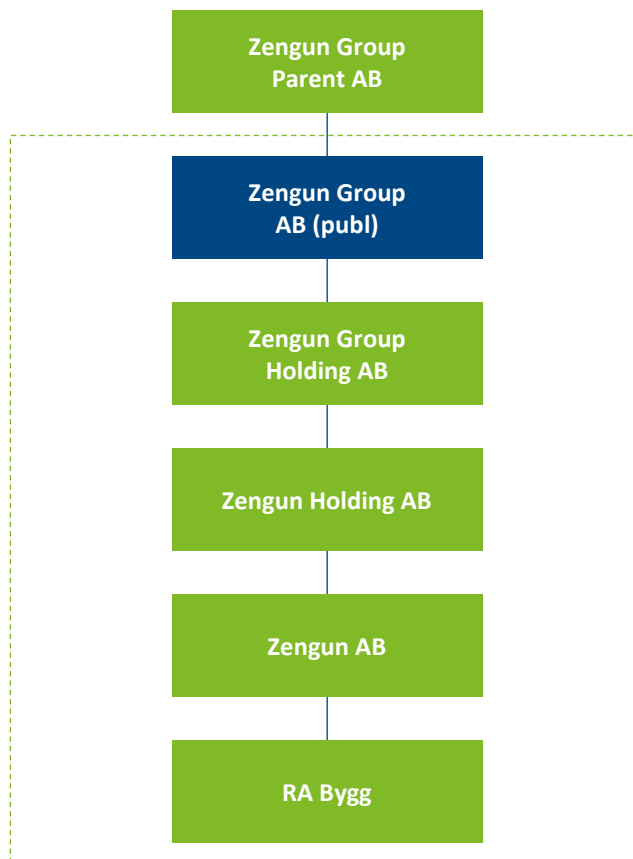
Zengun Group AB (publ) bildades den 25 oktober 2018. Bolaget har inte bedrivit någon verksamhet under perioden 2018-10-25–2019-05-23.

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. Under oktober månad har nytt obligationslån om 600 Mkr tecknats, samtidigt som tidigare lån återbetalats.

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	jul-sep		jan-sep		Helår	R12
	2020	2019	2020	2019	2019	okt-sep
Nettoomsättning	605,9	561,0	2 013,3	1 744,7	2 579,7	2 848,2
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	28,1	25,7	92,5	75,8	121,9	138,6
EBITDA marginal	4,6	4,6	4,6	4,3	4,7	4,9
Rörelseresultat	24,9	22,4	82,9	66,0	108,8	125,7
Rörelsemarginal	4,1	4,0	4,1	3,8	4,2	4,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-45,8	-86,3	85,4	88,8	94,3	90,9

**FINANSIELL UTVECKLING FÖR TREDJE KVARTALET***Nettoomsättning*

Nettoomsättningen uppgick till 605,9 Mkr (561,0) vilket var 44,9 Mkr högre än föregående år. Den organiska tillväxten motsvarade 8 procent. Det är framför allt projekten Stora Frösunda, Kvarteret Nöten, Sabbatsberg 24/"Stockholm Vatten", Sergelhusen och Strato/Tobaksmonopolet som bidragit till tillväxten.

*Rörelseresultat*

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 28,1 Mkr (25,7). EBITDA marginalen motsvarade 4,6 procent, att jämföra med 4,6 procent föregående år.

Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 9,2 (15,1). Kostnaderna i relation till nettoomsättningen motsvarade 1,5 procent (2,7).

Rörelsemarginalen uppgick till 4,1 procent (4,0).

*Kassaflöde*

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -45,8 Mkr (-86,3)

**FINANSIELL UTVECKLING FÖR JANUARI-SEPTEMBER***Nettoomsättning*

Nettoomsättningen uppgick till 2 013,3 Mkr (1 744,7) vilket var 268,6 Mkr högre än föregående år. Den organiska tillväxten motsvarade 15 procent. Det är framför allt projekten Stora



Frösunda, Kvarteret Nöten, Sabbatsberg 24, Sergelhusen och Strato/Tobaksmonopolet som bidragit till tillväxten.

#### Rörelseresultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 92,5 Mkr (75,8). EBITDA marginalen motsvarade 4,6 procent, att jämföra med 4,3 procent föregående år.

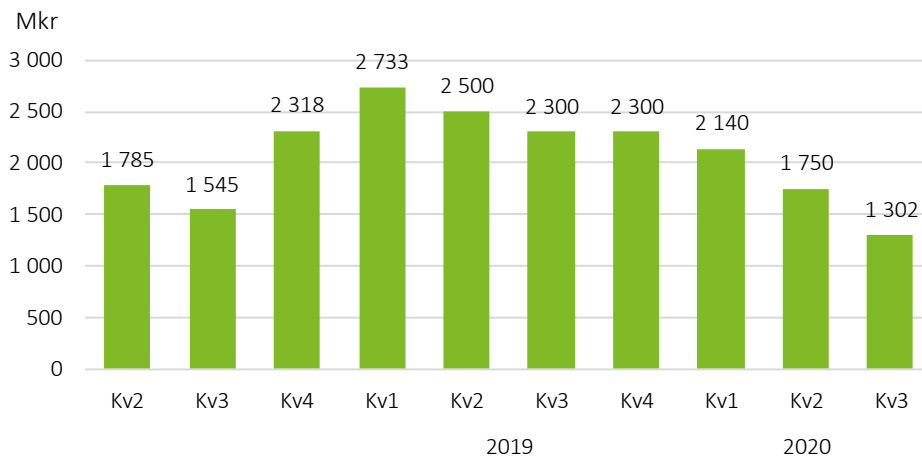
Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 34,4 (33,7). Kostnaderna i relation till nettoomsättningen motsvarade 1,7 procent (1,9).

Rörelsemarginalen uppgick till 4,1 procent (3,8).

#### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 85,4 Mkr (88,8).

### ORDERSTOCK



### ZENGUN GROUP AB (PUBL) KONCERNEN FINANSIELL UTVECKLING FÖR TREDJE KVARTALET

#### Nettoomsättning och rörelseresultat

Nettoomsättningen uppgick till 605,9 Mkr (561,0) och rörelseresultatet till 27,9 Mkr (25,4).

Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 9,2 Mkr (15,1). Kostnaderna i relation till nettoomsättningen motsvarar 1,5 procent (2,7). Övriga kostnader om 4,4 Mkr avser i huvudsak avskrivningar på immateriella tillgångar.

#### Finansnetto

Finansnettot för perioden uppgick till minus 10,7 Mkr (9,8) och avser i huvudsak räntekostnader för obligationslånet.

#### Resultat före och efter skatt

Resultat före skatt uppgick till 12,9 Mkr (11,1) och resultat efter skatt till 7,3 Mkr (7,9).

#### Likviditet och finansiell ställning per balansdagen

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -45,4 Mkr (-99,9).

Nettoskulden uppgick till 293,0 Mkr. Likvida medel uppgick till 109,5 Mkr (39,0). Beviljad checkräkningskredit om 50,0 Mkr utnyttjades ej per balansdagen.

Balansomslutningen vid periodens slut uppgick till 1 332,6 Mkr (1 370,2) varav 806,4 Mkr (820,5) avsåg immateriella tillgångar.



Omsättningstillgångarna uppgick till 513,4 Mkr (533,1) varav 157,7 Mkr (298,8) avsåg kundfordringar.

Soliditeten per balansdagen uppgick till 37,7 procent (32,9)

Eget kapital vid periodens slut uppgick till 502,0 Mkr (451,0) vilket motsvarar 1,00 kr per aktie.

## FINANSIELL UTVECKLING FÖR JANUARI-SEPTEMBER

### *Nettoomsättning och rörelseresultat*

Nettoomsättningen uppgick till 2 013,3 Mkr och rörelseresultatet till 92,3 Mkr. Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 34,4 Mkr. Kostnaderna i relation till nettoomsättningen motsvarar 1,7 procent. Övriga kostnader om 13,2 Mkr avser i huvudsak avskrivningar på immateriella tillgångar.

### *Finansnetto*

Finansnettot för perioden uppgick till minus 31,4 Mkr och avser i huvudsak räntekostnader för obligationslånet.

### *Resultat före och efter skatt*

Resultat före skatt uppgick till 47,6 Mkr och resultat efter skatt till 30,6 Mkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 114,8 Mkr.

## MODERBOLAGET

Moderbolaget har sitt säte i Stockholm och bedriver ingen egen verksamhet. Resultatet för perioden i moderbolaget uppgick till -0,2 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 200, varav 48 kvinnor. Fördelningen mellan tjänstemän och yrkesarbetare var 145/55.

## 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.



**HÄNDELSE UNDER OCH EFTER TREDJE KVARTALET**

- Det nya fas 1-samarbetet med Vectura startades. Detta första steg avser projektering och planering av nybyggnation av Forskaren i Hagastaden.
- I oktober tecknades ett nytt obligationslån uppgående till 600 Mkr med löptid över fyra år, samtidigt återbetalades tidigare obligationslån. Den nya obligationen kommer noteras på Nasdaq Stockholm.

Stockholm den 11 november 2020

Sture Nilsson  
VD och koncernchef

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

## Koncernens resultaträkning

Belopp i tusental kronor (Tkr)	Not	jul-sep		jan-sep	24 maj - 31 dec
		2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	2	605 906	561 034	2 013 257	1 599 280
Produktionskostnader		-568 868	-520 587	-1 886 852	-1 487 385
<b>Bruttovinst</b>		<b>37 038</b>	<b>40 447</b>	<b>126 405</b>	<b>111 895</b>
Försäljnings- och administrationskostnader		-9 157	-15 109	-34 422	-33 747
Övriga intäkter		67	92	274	356
Övriga kostnader		-4 364	-4 481	-13 211	-10 459
<b>Rörelsens resultat</b>		<b>23 585</b>	<b>20 949</b>	<b>79 046</b>	<b>68 045</b>
Finansiella intäkter		-	2	-	9
Finansiella kostnader		-10 681	-9 839	-31 443	-28 102
<b>Resultat från finansiella poster</b>		<b>-10 681</b>	<b>-9 837</b>	<b>-31 443</b>	<b>-28 093</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>12 904</b>	<b>11 112</b>	<b>47 603</b>	<b>39 952</b>
Inkomstskatt		-5 559	-3 195	-17 039	-12 536
<b>Periodens resultat</b>		<b>7 345</b>	<b>7 917</b>	<b>30 564</b>	<b>27 415</b>

## Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tusental kronor (Tkr)	Not	jul-sep		jan-sep	24 maj - 31 dec
		2020	2019	2020	2019
<b>Periodens resultat</b>		<b>7 345</b>	<b>7 917</b>	<b>30 564</b>	<b>27 415</b>
Övrigt		-	-	-	-
Omräkningsdifferenser		-	-	-	-
<b>Summa övrigt totalresultat för perioden</b>		<b>7 345</b>	<b>7 917</b>	<b>30 564</b>	<b>27 415</b>
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>		<b>7 345</b>	<b>7 917</b>	<b>30 564</b>	<b>27 415</b>
<b>Periodens resultat hänförligt:</b>					
Moderbolagets aktieägare		7 345	7 917	30 564	27 415
Minoritetsintresse		-	-	-	-
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	3	14 690	15 835	61 129	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 sep 2020	31 dec 2019
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Kundrelationer		103 047	111 964
Varumärken		152 100	152 100
Goodwill		551 299	551 299
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och inventarier		127	149
Nyttjanderättstillgångar		5 921	10 258
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långsiktiga värdepappersinnehav		1 950	1 950
Övriga långfristiga fordringar		718	864
Uppskjutna skattefordringar		4 103	3 444
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>819 263</b>	<b>832 028</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar på beställare av uppdrag enligt entreprenadavtal		225 036	261 161
Kundfordringar		157 684	326 136
Aktuella skattefordringar		16 362	7 160
Övriga fordringar		1 472	1 700
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 295	12 699
Likvida medel		109 536	34 118
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>513 384</b>	<b>642 974</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 332 647</b>	<b>1 475 002</b>

# Koncernens rapport över finansiell ställning, forts

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

Belopp i tusental kronor (Tkr)	Not	30 sep 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		30 564	27 385
<b>Summa eget kapital</b>		<b>502 044</b>	<b>471 480</b>
<b>SKULDER</b>			
Långfristiga skulder			
Obligationslån		370 408	407 808
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		411	3 759
Uppskjutna skatteskulder		54 708	56 545
Övriga avsättningar		7 000	4 400
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>432 527</b>	<b>472 512</b>
Kortfristiga skulder			
Obligationslån		43 289	38 600
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		4 805	5 745
Leverantörsskulder		227 570	291 379
Övriga kortfristiga skulder		25 298	41 310
Fakturerade ej upparbetade intäkter		44 326	90 554
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>		<b>52 789</b>	<b>63 422</b>
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>398 076</b>	<b>531 010</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 332 647</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>
Transaktioner med aktieägare					
Aktieägaretillskott			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				30 564	30 564
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Valutakursdifferenser					
Övrigt					
<b>Summa totalresultat</b>				<b>30 564</b>	<b>30 564</b>
Transaktioner med aktieägare					
Aktieägaretillskott					
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>					
<b>Utgående balans per 2020-09-30</b>		<b>500</b>	<b>443 595</b>	<b>57 949</b>	<b>502 044</b>

# Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i tusental kronor (Tkr)	Not	jul-sep		jan-sep	24 maj - 31 dec
		2020	2019	2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		23 585	20 949	79 046	68 045
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Återläggning av avskrivningar		4 364	4 481	13 211	10 458
Övriga poster ej kassapåverkande		3 000	-575	2 600	3 933
Erhållen ränta			2		9
Erlagd ränta		-9 109	-9 711	-28 865	-20 249
Betald skatt		-9 671	-9 309	-28 736	-16 284
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>12 169</b>	<b>5 837</b>	<b>37 256</b>	<b>45 912</b>
Förändring i rörelsekapital					
Ökning/minskning på beställare enligt entreprenad		-6 524	-2 139	36 124	-105 322
Ökning/minskning kundfordringar		24 532	-97 905	168 453	4 883
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		2 796	-2 991	9 686	7 832
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		-49 933	18 749	-72 873	-52 340
Ökning/minskning övriga avsättningar		-	-	-	-
Ökning/minskning leverantörsskulder		-28 474	-21 446	-63 809	73 992
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-45 434</b>	<b>-99 895</b>	<b>114 837</b>	<b>-25 043</b>
Minskning/ökning finansiella anläggningstillgångar		146		146	
Kassaflöde från investeringsverksamheten		146		146	
Förvärv av koncernföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel		-		-	-317 351
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-	-	-	-153
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-317 504</b>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission		-	-	-	-
Upptagna lån		-		-	441 000
Amortering av lån		-1 597	-1 471	-39 566	-64 334
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-1 597</b>	<b>-1 471</b>	<b>-39 566</b>	<b>376 666</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>-46 885</b>	<b>-101 366</b>	<b>75 417</b>	<b>34 119</b>
Likvida medel vid periodens början		156 420	140 372	34 119	-
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>109 536</b>	<b>39 006</b>	<b>109 536</b>	<b>34 119</b>

# Moderbolagets resultaträkningar

Belopp i tusental kronor (Tkr)	jul-sep		jan-sep	24 maj - 31 dec
	2020	2019	2020	2019
Summa rörelsens intäkter	-	-	-	-
Övriga externa kostnader	-107	-268	-245	-787
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-107</b>	<b>-268</b>	<b>-245</b>	<b>-787</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	10 000
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	3 478
Räntekostnader och liknande resultatposter	-9 107	-9 799	-26 540	-25 002
<b>Resultat från finansiella poster</b>	<b>-9 107</b>	<b>-9 799</b>	<b>-26 540</b>	<b>-11 525</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-9 213</b>	<b>-10 067</b>	<b>-26 785</b>	<b>-12 311</b>
Aktuell skatt	-	1 514	-	1 371
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-9 213</b>	<b>-8 553</b>	<b>-26 785</b>	<b>-10 940</b>



# Moderbolagets balansräkning

Belopp i tusental kronor (Tkr)	Not	30 sep 2020	31 dec 2019
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag		684 918	684 918
Uppskjutna skattefordringar		1 371	1 372
Fordringar hos koncernföretag		179 679	179 679
Summa finansiella anläggningstillgångar		865 968	865 969
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>865 968</b>	<b>865 969</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		7 789	3 977
Övriga fordringar		7	-
<b>Förutbetalda kostnader och intäkter</b>		<b>2 135</b>	<b>3 267</b>
		9 931	7 244
<b>Likvida medel</b>		<b>1 211</b>	<b>6 407</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>11 142</b>	<b>13 651</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>877 110</b>	<b>879 620</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>		<i>500</i>	<i>500</i>
Fritt eget kapital			
Överkursfond		443 595	443 595
Balanserat resultat		-10 940	-
<b>Periodens resultat</b>		<b>-26 785</b>	<b>-10 940</b>
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>405 870</b>	<b>432 655</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>406 370</b>	<b>433 155</b>
Långfristiga skulder			
<b>Obligationslån</b>		<b>370 408</b>	<b>407 808</b>
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>370 408</b>	<b>407 808</b>
Kortfristiga skulder			
<b>Obligationslån</b>		<b>43 289</b>	<b>38 600</b>
<b>Leverantörsskulder</b>		<b>43</b>	<b>57</b>
Skulder till koncernföretag		57 000	-
Summa kortfristiga skulder		100 332	38 657
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>877 110</b>	<b>879 620</b>

# Moderbolagets rapport över kassaflöden

Belopp i tusental kronor (tkr)	Not	jul-sep		jan-sep	24 maj - 31 dec
		2020	2019	2020	2019
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat		-107	-268	-245	-787
Justeringar för poster om inte ingår i kassaflödet					
Erlagd ränta		-9 014	-9 671	-28 413	-19 594
Erhållen utdelning		-	-	-	10 000
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>					
		<b>-9 121</b>	<b>-9 939</b>	<b>-28 658</b>	<b>-10 381</b>
<b>Förändring i rörelsekapital</b>					
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		427	-3 961	1 126	-3 267
Ökning/minskning kortfristiga skulder		9 000	-2	57 000	
Ökning/minskning av leverantörsskulder		27	313	-13	57
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
		<b>333</b>	<b>-13 589</b>	<b>29 455</b>	<b>-13 591</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av koncernföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel					-360 556
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>					
		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-360 556</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>					
Upptagna lån					441 000
Amortering av lån				-34 650	-60 446
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>					
			<b>-</b>	<b>-34 650</b>	<b>380 554</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>					
		<b>333</b>	<b>-13 589</b>	<b>-5 195</b>	<b>6 407</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>					
		<b>878</b>	<b>20 000</b>	<b>6 407</b>	<b>-</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>					
		<b>1 211</b>	<b>6 411</b>	<b>1 211</b>	<b>6 407</b>

# 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 allokerar 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)			
	jul-sep		jan-sep	24 maj - 31 dec	jul-sep		jan-sep	Helår
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nettoomsättning</b>								
Entreprenadverksamhet	528 221	351 202	1 746 291	1 265 530	528 221	484 263	1 746 291	2 248 338
Byggservice	78 272	209 831	268 729	333 750	78 272	76 771	268 729	333 750
Koncerninternt	-587	-	-1 762	-	-587	-	-1 762	-2 429
<b>Totalt</b>	<b>605 906</b>	<b>561 034</b>	<b>2 013 257</b>	<b>1 599 280</b>	<b>605 906</b>	<b>561 034</b>	<b>2 013 257</b>	<b>2 579 658</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>								
Entreprenadverksamhet	20 859	21 442	68 743	65 972	22 154	22 898	72 550	109 119
Byggservice	3 313	-493	12 065	2 073	3 313	-493	12 065	2 073
Koncerninternt	-587	-	-1 762	-	-587	-	-1 762	-2 429
<b>Totalt</b>	<b>23 585</b>	<b>20 949</b>	<b>79 046</b>	<b>68 045</b>	<b>24 879</b>	<b>22 405</b>	<b>82 854</b>	<b>108 762</b>

**NOT 3. RESULTAT PER AKTIE**

Tkr	Zengun Group AB	
	jul-sep	
	2020	2019
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	7 345	7 917
Antal utestående aktier vid periodens ingång	500	500
<b>Antal utestående aktier vid perioden utgång</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
Genomsnittligt antal aktier	500	500
<b>Resultat per aktie före och efter utspädning</b>	<b>14 690</b>	<b>15 835</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.

