



Hållbarhetshuset,
Solna

Zengun Group AB (publ)

DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 1 JANUARI TILL 30 SEPTEMBER 2022

KVARTAL 3

”Följsamhet är ett av Zenguns främsta kännetecken. Tack vare vår starka företagskultur och alla våra medarbetare har vi kunnat lyssna in marknadens behov och snabbt anpassat oss till det tuffare marknadsläget.”

Mick Salonen Högberg, VD och koncernchef

TREDJE KVARTALET

- **Nettoomsättningen** uppgick till 487,0 Mkr (373,1)
- **Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)** uppgick till 24,0 Mkr (22,5) motsvarande en EBITDA-marginal om 4,9% (6,0%)
- **Resultat före skatt** uppgick till 8,2 Mkr (6,9)
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten** uppgick till -43,7 Mkr (76,0)
- **Orderingången** uppgick till 1 425,5 Mkr (510,8)
- **Orderstocken** uppgick till 4 216,3 Mkr (2 808,8)

JANUARI - SEPTEMBER

- **Nettoomsättningen** uppgick till 1 726,1 Mkr (1 155,1)
- **Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)** uppgick till 76,5 Mkr (55,1) motsvarande en EBITDA-marginal om 4,4% (4,8%)
- **Resultat före skatt** uppgick till 31,6 Mkr (7,0)
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten** uppgick till 6,4 Mkr (75,1)
- **Orderingången** uppgick till 2 698,0 Mkr (2 893,2)

| KONCERNEN | jul-sep | | jan-sep | | R12 | Helår |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | okt-sep | 2021 |
| Belopp i Mkr om inget annat anges | | | | | | |
| Nettoomsättning | 487,0 | 373,1 | 1 726,1 | 1 155,1 | 2 348,1 | 1 777,1 |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) | 24,0 | 22,5 | 76,5 | 55,1 | 102,8 | 81,4 |
| EBITDA marginal (procent) | 4,9 | 6,0 | 4,4 | 4,8 | 4,4 | 4,6 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 20,1 | 18,6 | 64,5 | 43,0 | 86,4 | 64,8 |
| Rörelsemarginal (procent) | 4,1 | 5,0 | 3,7 | 3,7 | 3,7 | 3,6 |
| Periodens resultat | 5,3 | 3,9 | 22,2 | -3,3 | 31,1 | 5,6 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -43,7 | 76,0 | 6,4 | 75,1 | 4,4 | 73,1 |
| Nettoskuld | 417,5 | 411,3 | 417,5 | 411,3 | 417,5 | 421,8 |
| Skuldsättningsgrad (procent) | 105,7 | 113,0 | 105,7 | 113,0 | 105,7 | 113,1 |
| Soliditet (procent) | 30,7 | 27,5 | 30,7 | 27,5 | 30,7 | 27,0 |
| Orderingång | 1 425,5 | 510,8 | 2 698,0 | 2 893,2 | 3 771,4 | 3 967,0 |
| Orderstock | 4 216,3 | 2 808,8 | 4 216,3 | 2 808,8 | 4 216,3 | 3 244,3 |

VD-ord

Fortsatt byggande på en tuffare marknad

Osäkerheter på marknaden fortsätter att prägla byggsektorn det tredje kvartalet. Zengun följer noga utvecklingen i omvärlden, inte minst turerna kring Sveriges cementförsörjning, där en dom i Cementa-målet förväntas komma i mitten av december.

Vi har arbetat hårt under året för att fylla vår orderstock och fortsätta leverera kvalitet till beställare som främjar stadsutvecklingen i Stockholm och Mälardalen. Ett exempel är Pembroke. Tillsammans har vi nyligen påbörjat byggnationen av Hästen 21 mitt i centrala Stockholm, ett projekt som omfattar ca 40 000 BTA. Byggnaden har ambitiösa miljökrav och kommer att certifieras enligt LEED Platinum v4, vilket är den högsta miljöcertifieringen på marknaden och helt i linje med vår hållbarhetsvision att bygga miljöcertifierade fastigheter. Vid färdigställandet kommer fastigheten att inrymma arbetsplatser, bostäder och handel.

Zengun fortsätter att växa

Följsamhet är ett av Zenguns främsta kännetecken. Tack vare vår starka företagskultur och alla våra medarbetare har vi kunnat lyssna in marknadens behov och snabbt anpassat oss till det tuffare marknadsläget.

Vi drivs av att driva projekt, och projekten står alltid i fokus. Vår orderstock gör att vi står väl rustade de kommande åren. Zengun växer och i september stärkte vi vår organisation med ytterligare en enhet som leds av arbetschef Erika Wiberg. Vi fortsätter nu att bygga bolaget och att rekrytera personer med spetskompetens.

Väl rustade inför framtiden

Även i kvartal 3, har vi förvärvat egna obligationer, denna gång till ett sammanlagt nominellt belopp om 10 Mkr. På detta sätt minskar vi bruttoskulden och därigenom räntekostnaderna. Vi har en stark finansiell ställning och kan nu minska våra räntekostnader ytterligare.

Kvartal 3 är generellt sett ett kvartal med lägre omsättning till följd av semesterperioden. Ändå har många av våra projekt gått för högtryck under kvartalet vilket syns på nettoomsättningen, som ökade med 31 procent till 487 Mkr jämfört med föregående år. Även rörelseresultatet före avskrivningar ökade och uppgick till 24 Mkr. Tack vare vår stabila position ser vi med tillförsikt fram emot att fortsätta vara en av de ledande aktörerna på marknaden.

Mick Salonen Högberg
VD och koncernchef



”Vi drivs av att driva projekt, och projekten står alltid i fokus. Vår orderstock gör att vi står väl rustade de kommande åren.”

Verksamhet och finansiell utveckling

VERKSAMHET

Bolaget är ett helägt koncernföretag till Zengun Group Parent AB (org nr 559198-4629) som är i privat ägo.

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

Zengun AB startades 2009 och är idag en ledande byggentreprenör för stora och komplexa byggprojekt i Stockholm och Mälardalen. 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, dvs renovering, ombyggnad och tillbyggnad. Huvuddelen av projekten är ny- eller ombyggnad av kommersiella fastigheter men företaget bygger även bostäder och offentliga lokaler.

Verksamheten i Zengun Redo AB (Zengun re:do) omfattar mindre entreprenader och byggservice i Stockholm och Mälardalen. Ägarförhållandet framgår av illustration på bolagets hemsida eller i Zengun Group AB:s års- och hållbarhetsredovisning för 2021.

FINANSIELL UTVECKLING FÖR TREDJE KVARTALET

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 487,0 Mkr (373,1) vilket var 113,9 Mkr högre än föregående år. Uppgången förklaras av en ökad ordergång under 2021 och 2022 vilket inneburit att produktionstakten var högre i kvartalet jämfört med året innan.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 24,0 Mkr (22,5 Mkr). EBITDA-marginalen motsvarade 4,9 procent, att jämföra med 6,0 procent föregående år. Resultatet påverkas bland annat av projektbonus som i förekommande fall tillfaller Zengun i ett projekts avslutningsfas. I de fall det är svårt att bedöma bonuskriterierna uppfyllnad och därmed utfallet av bonus redovisas dessa intäkter om och när de faller ut istället för över tid vilket innebär att marginalen kan variera från kvartal till kvartal.

Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 10,6 Mkr (8,9 Mkr). Kostnaderna i relation till nettoomsättningen motsvarade 2,2 procent (2,4).

Rörelsemarginalen uppgick till 4,1 procent (5,0).

Finansnetto

Finansnettot i kvartalet uppgick till -11,9 Mkr (-11,6) och avser i huvudsak räntekostnader för obligationslånet. Höjd ränta har haft negativ påverkan på finansnettot som trots det var i nivå med motsvarande period föregående år till följd av förvärven av egna obligationer som vid kvartalets utgång uppgick till ett sammanlagt nominellt belopp om 120,0 Mkr (0,0).

Resultat före och efter skatt

Resultat före skatt uppgick till 8,2 Mkr (6,9) och resultat efter skatt till 5,3 Mkr (3,9).

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -43,7 Mkr (76,0) och har påverkats negativt av förändringar i rörelsekapitalet, främst beroende på i vilken fas projekten befinner sig i. Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet uppgick till 22,0 Mkr (2,1).

Likviditet och finansiell ställning per balansdagen

Nettoskulden uppgick till 417,5 Mkr (411,3) och har ökat trots ett resultat efter skatt om 31,1 Mkr senaste tolv månaderna. Även nettoskulden har påverkats negativt av senaste kvartalets förändringar i rörelsekapitalet. Likvida medel uppgick till 75,4 Mkr (194,9). Beviljad checkräkningskredit om 75,0 Mkr utnyttjades ej per balansdagen.

Balansomslutningen vid periodens slut uppgick till 1 289,0 Mkr (1 323,9) varav 782,7 Mkr (794,6) avsåg immateriella tillgångar. Omsättningstillgångarna uppgick till 497,8 Mkr (523,3) varav 214,7 Mkr (147,0) avsåg kundfordringar. Soliditeten per balansdagen uppgick till 30,7 procent (27,5). Eget kapital vid periodens slut uppgick till 395,1 Mkr (364,0).

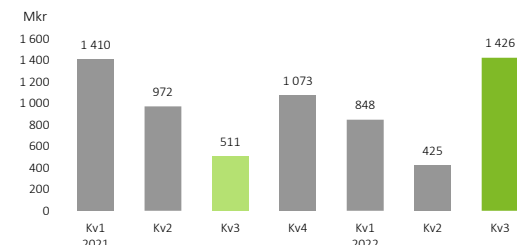
Målet avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter. Målet är också att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

Moderbolaget har under 2021 och 2022 förvärvat egna obligationer för att reducera kostnaderna för kapitalet. Per balansdagen uppgick innehavet till ett sammanlagt nominellt belopp om 120,0 Mkr. Zengun fortsätter att utvärdera bolagets behov av likvida medel med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer.

Orderingång

Orderingången under tredje kvartalet uppgick till 1 426 Mkr (511) vilket var 915 Mkr högre jämfört med motsvarande period föregående år.

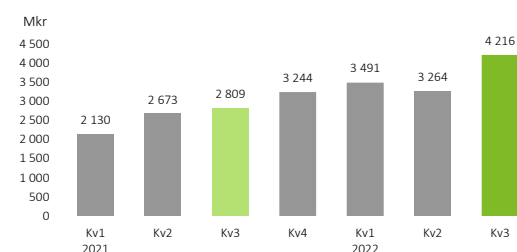
Orderingång



Orderstock

Orderstocken uppgick vid utgången av perioden till 4 216 Mkr (2 809) vilket innebär en ökning om 1 407 Mkr jämfört med föregående år. Den starka ökningen innebär att orderstocken per balansdagen var all-time-high i Zengun.

Orderstock



FINANSIELL UTVECKLING FÖR JANUARI-SEPTEMBER

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 1 726,1 Mkr (1 155,1) vilket var 571,0 Mkr högre än föregående år. Uppgången förklaras av en ökad orderingång under 2021 och 2022 vilket inneburit att produktionstakten var högre under perioden jämfört med året innan.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 76,5 Mkr (55,1). EBITDA-marginalen motsvarade 4,4 procent (4,8).

Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 33,9 Mkr (29,5). Kostnaderna i relation till nettoomsättningen motsvarade 2,0 procent (2,6).

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

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -32,9 Mkr (-36,0) och avser i huvudsak räntekostnader för obligationslånet. De finansiella kostnaderna har minskat jämfört med motsvarande period föregående år främst till följd av förvärv av egna obligationer som vid periodens utgång uppgick till ett sammanlagt nominellt belopp om 120,0 Mkr (0,0).

Resultat före och efter skatt

Resultat före skatt uppgick till 31,6 Mkr (7,0) och resultat efter skatt till 22,2 Mkr (-3,3).

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 6,4 Mkr (75,1).

Orderingång

Orderingången under första nio månaderna uppgick till 2 698 Mkr (2 893 Mkr) vilket var 195 Mkr lägre jämfört med motsvarande period föregående år.

MODERBOLAGET

Moderbolaget har sitt säte i Stockholm och bedriver ingen egen byggverksamhet. Rörelseresultatet uppgick till 0,1 Mkr (0,0) under de första nio månaderna. Nettoomsättningen avser debitering till koncernbolag.

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 159, varav 54 kvinnor. Fördelningen mellan tjänstemän och yrkesarbetare var 140/19.

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 säsongs- 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 garantier för utfört arbete och miljörisker. Zengun för en löpande dialog med olika intressenter vad gäller garantier och miljörisker. Baserat på dialogen med dessa intressenter och bedömd sannolikhet redovisas avsättningar om 1,4 Mkr vid periodens utgång för att möta eventuella framtida krav. När det gäller finansiella risker kan nämnas likviditets-, ränte- och valutarisk. Bolaget arbetar kontinuerligt med riskidentifiering och riskbedömning.

Det finns fortsatt en osäkerhet om framtida tillgång till cement då Cementa ännu saknar ett långsiktigt tillstånd att bedriva kalkstenstakt i Slite på Gotland. Cementas tidsbegränsade tillstånd att bedriva verksamheten i området löper ut 31 december 2022 och Mark- och miljödomstolens dom för den ansökan om kortsiktigt tillstånd (fyra år) som bolaget lämnade in i april väntas i mitten av december 2022. Merparten av den cement som används i svensk samhällsbyggnad kommer från Slite och skulle Cementas verksamhet upphöra eller kraftigt begränsas skulle det få avsevärda konsekvenser på hela byggindustrin, Zengun skulle därmed också påverkas. Zengun bevakar frågan och arbetar i nära samarbete med andra intressenter med att kartlägga och bedöma påverkan.

I och med Rysslands invasion av Ukraina finns en osäkerhet kopplat till ökade energi- och råvarupriser, leveransförseningar och brist på insatsvaror vilket kommer fortsätta påverka byggprojekten en tid framöver. Kriget har haft effekt på världsekonomin och en nedåtgående konjunktur med hög inflation och stigande räntor utgör en risk för Zengun då verksamheten är beroende av fastighetsägares investeringsvilja. Zengun följer utvecklingen och har en kontinuerlig dialog med kunder, leverantörer och underentreprenörer, för pågående projekt och inför anbudsinlämning.

PROGNOS

Koncernen lämnar ingen prognos för 2022. Zengun fortsätter att jobba mot de strategiska och finansiella mål för 2025 som framgår av Zengun Group AB:s års- och hållbarhetsredovisning för 2021.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET

- Zengun förvärvade under kvartalet egna obligationer till ett nominellt belopp om 10 Mkr. Syftet med förvärvet var att minska bolagets bruttoskuld och räntekostnader och möjliggjordes av en stark kassaposition. Efter återköpet uppgick innehavet av egna obligationer till ett nominellt belopp om 120 Mkr.
- Erika Wiberg tillträdde under september som ordinarie arbetschef efter ett år som tillförordnad arbetschef. Erika har även tagit plats i bolagsledningen.
- Nytt entreprenadavtal tecknades med Pembroke avseende nybyggnationen av Hästen 21 som ligger mitt i Stockholm city i korsningen Mäster Samuelsgatan och Regeringsgatan. Projektet omfattar totalt ca 40 000 BTA.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Zengun förvärvade efter kvartalets utgång egna obligationer till ett nominellt belopp om 5 Mkr. Syftet med förvärvet var att minska bolagets bruttoskuld och räntekostnader och möjliggjordes av en stark kassaposition. Efter återköpet uppgick innehavet av egna obligationer till ett nominellt belopp om 125 Mkr.

Stockholm den 25 november 2022

Mick Salonen Högberg
VD och koncernchef

Denna delårsrapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

Koncernens resultaträkning

| Belopp i tusentals kronor (Tkr) | Not | jul-sep | | jan-sep | | R12 | Helår |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | okt-sep | 2021 |
| Nettoomsättning | 2 | 487 003 | 373 132 | 1 726 082 | 1 155 073 | 2 348 103 | 1 777 094 |
| Produktionskostnader | | -452 425 | -342 286 | -1 616 094 | -1 073 864 | -2 191 742 | -1 658 389 |
| Bruttovinst | | 34 578 | 30 846 | 109 988 | 81 209 | 156 361 | 118 705 |
| Försäljnings- och administrationskostnader | | -10 561 | -8 877 | -33 868 | -29 545 | -53 982 | -40 781 |
| Övriga intäkter | | 5 | 529 | 365 | 3 394 | 418 | 3 446 |
| Övriga kostnader | | -3 958 | -3 941 | -11 956 | -12 064 | -16 440 | -16 547 |
| Rörelseresultat | | 20 064 | 18 557 | 64 529 | 42 995 | 86 357 | 64 822 |
| Finansiella intäkter | | - | - | 0 | - | 0 | - |
| Finansiella kostnader | | -11 910 | -11 630 | -32 915 | -36 037 | -45 378 | -48 500 |
| Finansiella poster - netto | | -11 910 | -11 630 | -32 915 | -36 037 | -45 377 | -48 500 |
| Koncernbidrag | | - | - | - | - | -186 | -186 |
| Resultat före skatt | | 8 154 | 6 927 | 31 614 | 6 957 | 40 793 | 16 136 |
| Skatter | | -2 886 | -3 048 | -9 384 | -10 290 | -9 670 | -10 576 |
| PERIODENS RESULTAT | | 5 268 | 3 879 | 22 230 | -3 332 | 31 123 | 5 560 |

Koncernens rapport över totalresultat

| Belopp i tusentals kronor (Tkr) | Not | jul-sep | | jan-sep | | R12 | Helår |
|---|-----|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | okt-sep | 2021 |
| Periodens resultat | | 5 268 | 3 879 | 22 230 | -3 332 | 31 123 | 5 560 |
| Summa övrigt totalresultat för perioden | | - | - | - | - | - | - |
| SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN | | 5 268 | 3 879 | 22 230 | -3 332 | 31 123 | 5 560 |
| Periodens resultat hänförligt: | | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 5 268 | 3 879 | 22 230 | -3 332 | 31 123 | 5 560 |
| Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK | 3 | 10 536 | 7 758 | 44 460 | -6 665 | 62 245 | 11 120 |
| Antal utestående aktier vid periodens ingång | | 500 | 500 | 500 | 500 | 500 | 500 |
| Antal utestående aktier vid periodens utgång | | 500 | 500 | 500 | 500 | 500 | 500 |

Koncernens rapport över finansiell ställning

TILLGÅNGAR

| Belopp i tusentals kronor (Tkr) | Not | 30 sep 2022 | 30 sep 2021 | 31 dec 2021 |
|---|-----|------------------|------------------|------------------|
| Anläggningstillgångar | | | | |
| <i>Immateriella tillgångar</i> | | | | |
| Kundrelationer | | 79 267 | 91 157 | 88 184 |
| Varumärken | | 152 100 | 152 100 | 152 100 |
| Goodwill | | 551 299 | 551 299 | 551 299 |
| | | 782 665 | 794 555 | 791 583 |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Maskiner och inventarier | | - | 96 | - |
| Nyttjanderättstillgångar | | 7 098 | 3 314 | 10 103 |
| | | 7 098 | 3 410 | 10 103 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav | | 150 | 150 | 150 |
| Övriga långfristiga fordringar | | 918 | 718 | 718 |
| Uppskjutna skattefordringar | | 419 | 1 751 | 75 |
| | | 1 487 | 2 618 | 942 |
| Summa anläggningstillgångar | | 791 250 | 800 584 | 802 628 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Fordringar på beställare av uppdrag enligt entreprenadavtal | | 175 854 | 123 425 | 119 460 |
| Kundfordringar | | 214 741 | 146 963 | 304 491 |
| Aktuella skattefordringar | | 15 398 | 52 739 | 34 376 |
| Övriga fordringar | | 15 345 | 2 942 | 2 068 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 1 034 | 2 359 | 2 554 |
| Likvida medel | | 75 392 | 194 898 | 116 509 |
| Summa omsättningstillgångar | | 497 763 | 523 325 | 579 456 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 1 289 012 | 1 323 909 | 1 382 085 |

Koncernens rapport över finansiell ställning, forts

EGET KAPITAL OCH SKULDER

| Belopp i tusental kronor (Tkr) | Not | 30 sep 2022 | 30 sep 2021 | 31 dec 2021 |
|--|-----|------------------|------------------|------------------|
| EGET KAPITAL | | | | |
| <i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i> | | | | |
| Aktiekapital | | 500 | 500 | 500 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 443 595 | 443 595 | 443 595 |
| Balanserat resultat | | -71 225 | -76 786 | -76 786 |
| Periodens resultat | | 22 230 | -3 332 | 5 560 |
| Summa eget kapital | | 395 100 | 363 977 | 372 870 |
| SKULDER | | | | |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Obligationslån | | 476 750 | 595 125 | 520 531 |
| Leasingskulder | | 2 790 | 1 576 | 5 531 |
| Skulder till koncernbolag | | - | - | 186 |
| Uppskjutna skatteskulder | | 45 825 | 50 758 | 47 662 |
| Övriga avsättningar | | 1 360 | - | 1 360 |
| Summa långfristiga skulder | | 526 725 | 647 459 | 575 270 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Obligationslån | | 9 641 | 8 300 | 8 300 |
| Leasingskulder | | 3 726 | 1 152 | 3 931 |
| Leverantörsskulder | | 205 039 | 185 521 | 245 782 |
| Aktuella skatteskulder | | 5 678 | 8 878 | 21 400 |
| Övriga kortfristiga skulder | | 26 555 | 15 746 | 29 329 |
| Fakturerade ej upparbetade intäkter | | 73 574 | 40 546 | 68 996 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 42 975 | 52 330 | 56 207 |
| Summa kortfristiga skulder | | 367 188 | 312 473 | 433 945 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 1 289 012 | 1 323 909 | 1 382 085 |

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

| Belopp i tusentals kronor (Tkr) | Not | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Balanserat resultat inklusive periodens resultat | Summa eget kapital |
|--|-----|--------------|----------------------------------|--|-----------------------|
| Ingående balans 1 januari 2021 | | 500 | 443 595 | -76 786 | 367 309 |
| Totalresultat | | | | | |
| Periodens resultat | | | | -3 332 | -3 332 |
| Övrigt totalresultat | | | | - | - |
| Summa totalresultat | | | | -3 332 | -3 332 |
| Utgående balans 30 september 2021 | | 500 | 443 595 | -80 118 | 363 977 |
| Ingående balans 1 januari 2022 | | 500 | 443 595 | -71 225 | 372 870 |
| Totalresultat | | | | | |
| Periodens resultat | | | | 22 230 | 22 230 |
| Övrigt totalresultat | | | | - | - |
| Summa totalresultat | | | | 22 230 | 22 230 |
| Utgående balans 30 september 2022 | | 500 | 443 595 | -48 995 | 395 100 |

Koncernens rapport över kassaflöden

| Belopp i tusentals kronor (Tkr) | Not | jul-sep | | jan-sep | | R12 | Helår |
|---|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | okt-sep | 2021 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | | | | | |
| Rörelseresultat | | 20 064 | 18 557 | 64 529 | 42 995 | 86 357 | 64 822 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | | | | | | | |
| Återläggning av avskrivningar | | 3 958 | 3 941 | 11 923 | 12 064 | 16 407 | 16 547 |
| Övriga poster ej kassapåverkande | | - | - | - | - | 1 314 | 1 314 |
| Erlagd ränta | | -9 032 | -10 689 | -29 528 | -33 211 | -42 714 | -46 397 |
| Betald skatt | | 6 977 | -9 679 | -8 719 | -28 462 | 14 404 | -5 339 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | | 21 968 | 2 129 | 38 205 | -6 615 | 75 768 | 30 948 |
| Förändring i rörelsekapital | | | | | | | |
| Ökning/minskning på beställare enligt entreprenad | | 15 903 | 1 757 | -56 394 | -15 439 | -52 429 | -11 474 |
| Ökning/minskning kundfordringar | | 12 613 | 46 721 | 89 751 | 135 682 | -67 778 | -21 846 |
| Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar | | -9 361 | 1 842 | -13 057 | -2 428 | -5 215 | 5 415 |
| Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder | | -33 208 | -12 013 | -11 319 | -10 686 | 34 592 | 35 225 |
| Ökning/minskning leverantörsskulder | | -51 609 | 35 574 | -40 745 | -25 456 | 19 511 | 34 800 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | -43 695 | 76 011 | 6 441 | 75 059 | 4 449 | 73 068 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | | | | | | |
| Ökning/minskning finansiella anläggningstillgångar | | -200 | - | -200 | 1 800 | -200 | 1 800 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -200 | - | -200 | 1 800 | -200 | 1 800 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | | | | | | |
| Amortering av lån | | -10 966 | -978 | -47 357 | -3 160 | -123 755 | -79 558 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -10 966 | -978 | -47 357 | -3 160 | -123 755 | -79 558 |
| Periodens kassaflöde | | -54 860 | 75 033 | -41 116 | 73 698 | -119 505 | -4 690 |
| Likvida medel vid periodens början | | 130 253 | 119 865 | 116 509 | 121 199 | 194 898 | 121 199 |
| Likvida medel vid periodens slut | | 75 392 | 194 898 | 75 392 | 194 898 | 75 392 | 116 509 |

Moderbolagets resultaträkning

| Belopp i tusentals kronor (Tkr) | jul-sep | | jan-sep | | R12 | Helår |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | okt-sep | 2021 |
| Nettoomsättning | 2 900 | - | 6 200 | - | 6 200 | - |
| Administrationskostnader | -2 917 | - | -6 073 | -27 | -6 514 | -469 |
| Rörelseresultat | -17 | - | 127 | -27 | -314 | -469 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 1 307 | - | 4 131 | - | 10 470 | 6 339 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -11 626 | -11 270 | -31 338 | -34 930 | -43 419 | -47 010 |
| Finansiella poster - netto | -10 319 | -11 270 | -27 207 | -34 930 | -32 949 | -40 671 |
| Koncernbidrag | - | - | - | - | 83 556 | 83 556 |
| Resultat före skatt | -10 336 | -11 270 | -27 080 | -34 957 | 50 292 | 42 415 |
| Skatter | -3 471 | 783 | -11 566 | 976 | -25 217 | -12 675 |
| PERIODENS RESULTAT | -13 808 | -10 488 | -38 646 | -33 981 | 25 075 | 29 740 |

Moderbolagets balansräkning

| Belopp i tusentals kronor (Tkr) | Not | 30 sep 2022 | 30 sep 2021 | 31 dec 2021 |
|---------------------------------------|-----|----------------|------------------|------------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningsstillgångar | | 885 150 | 1 054 161 | 1 136 152 |
| Omsättningstillgångar | | 20 217 | 13 247 | 19 625 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 905 368 | 1 067 409 | 1 155 777 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Eget kapital | | 313 112 | 288 037 | 351 758 |
| Långfristiga skulder | | 557 750 | 692 125 | 704 531 |
| Kortfristiga skulder | | 34 506 | 87 246 | 99 487 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 905 368 | 1 067 408 | 1 155 777 |

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 AB (publ).

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 | jul-sep | | jan-sep | | R12 | Helår |
|-------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | okt-sep | 2021 |
| Nettoomsättning | | | | | | |
| Entreprenadverksamhet | 419 800 | 338 723 | 1 556 487 | 1 058 039 | 2 143 156 | 1 644 708 |
| Byggservice | 67 204 | 34 409 | 169 596 | 97 034 | 204 947 | 132 386 |
| Totalt | 487 003 | 373 132 | 1 726 082 | 1 155 073 | 2 348 103 | 1 777 094 |
| Rörelseresultat (EBIT) | | | | | | |
| Entreprenadverksamhet | 17 508 | 15 680 | 58 894 | 54 402 | 79 425 | 74 933 |
| Byggservice | 2 556 | 2 876 | 5 635 | -11 407 | 6 932 | -10 110 |
| Totalt | 20 064 | 18 557 | 64 529 | 42 995 | 86 357 | 64 822 |

NOT 3. RESULTAT PER AKTIE

| Tkr | jul-sep | | jan-sep | | R12 | Helår |
|---|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | okt-sep | 2021 |
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | 5 268 | 3 879 | 22 230 | -3 332 | 31 123 | 5 560 |
| Antal utestående aktier vid periodens ingång | 500 | 500 | 500 | 500 | 500 | 500 |
| Antal utestående aktier vid perioden utgång | 500 | 500 | 500 | 500 | 500 | 500 |
| Genomsnittligt antal aktier | 500 | 500 | 500 | 500 | 500 | 500 |
| Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK | 10 536 | 7 758 | 44 460 | -6 665 | 62 245 | 11 120 |

NOT 4. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

| Koncernen | 30 sep 2022 | 30 sep 2021 | 31 dec 2021 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Ställda säkerheter | 847 905 | 841 858 | 787 029 |
| Borgens- och garantiförpliktelser | 117 423 | 84 978 | 104 977 |
| Moderbolaget | | | |
| Ställda säkerheter | 885 151 | 885 151 | 885 151 |
| Borgens- och garantiförpliktelser | 84 978 | 84 978 | 84 978 |

NOT 5. 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 AB:s års- och hållbarhetsredovisning för 2021.

FINANSIELL KALENDER 2023

| | |
|--|--------|
| Helårsrapport januari - december 2022 | 24 feb |
| Årsstämma 2023 | 12 maj |
| Delårsrapport januari - mars 2023 | 25 maj |
| Delårsrapport januari - juni 2023 | 24 aug |
| Delårsrapport januari - september 2023 | 24 nov |

FÖR MER INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA:

Mick Salonen Högborg, VD och koncernchef, +46 70 569 66 73
 Stefan Lindh, Ekonomi- och finansdirektör, +46 70 383 16 07

Denna information är sådan information som Zengun Group AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 25 november 2022 kl. 08.00 CEST.

#zengunbyggerstaden

Zengun drivs av att driva projekt. Vi verkar i Stockholm och Mälardalen i nära samverkan med våra kunder och alltid med projektet och människor i centrum. Vi hjälper fastighetsägare att förädla sitt fastighetsbestånd, genom att i varje projekt erbjuda kunskap och kompetens som samverkans- och hållbarhetspartner under projektets hela livslängd. Vi bygger kommersiella fastigheter blandat med utvalda samhällsfastigheter och bostadsprojekt. Vi arbetar långsiktigt för våra medarbetare, kunder, omgivning och utvecklas ständigt för att göra varje projekt till ett referensprojekt. 2021 omsatte Zengun cirka 1,8 miljarder kronor och hade 130 anställda.

