



Orgelpipan 4,  
Stockholm

# Zengun Group AB (publ)

DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 1 JANUARI TILL 31 MARS 2023

KVARTAL **1**

*”Trots de försämrade marknadsförutsättningarna fortsatte Zenguns starka tillväxt med en hög produktionstakt under årets tre första månader.”*

Mick Salonen, VD och koncernchef

## FÖRSTA KVARTALET

- **Nettoomsättningen** uppgick till 688,6 Mkr (596,9)
- **Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)** uppgick till 31,9 Mkr (30,4) motsvarande en EBITDA-marginal om 4,6% (5,1%)
- **Resultat före skatt** uppgick till 16,4 Mkr (15,8)
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten** uppgick till 32,9 Mkr (57,4)
- **Orderingången** uppgick till 537,6 Mkr (847,9)
- **Orderstocken** uppgick till 3 482,2 Mkr (3 490,8)

KONCERNEN	jan-mar		R12	Helår
	2023	2022	apr-mar	2022
Belopp i Mkr om inget annat anges				
Nettoomsättning	688,6	596,9	2 560,4	2 468,8
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	31,9	30,4	104,0	102,5
EBITDA marginal (procent)	4,6	5,1	4,1	4,2
Rörelseresultat (EBIT)	27,5	26,4	87,6	86,5
Rörelsemarginal (procent)	4,0	4,4	3,4	3,5
Periodens resultat	11,8	12,3	31,6	32,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	32,9	57,4	49,6	74,1
Nettoskuld	321,4	364,5	321,4	346,8
Skuldsättningsgrad (procent)	77,2	94,6	77,2	85,7
Soliditet (procent)	29,8	28,7	29,8	27,8
Orderingång	537,6	847,9	2 547,4	2 857,6
Orderstock	3 482,2	3 490,8	3 482,2	3 633,1

# VD-ord

## Trygg position trots konjunkturläget

Att bygga i Sverige kostar mer än på väldigt många år. Den årliga kostnadsökningstakten har inte varit så här hög sedan 1970-talet. Mest kostnadsdrivande är räntehöjningarna som våra beställare drabbas av, men även ökade utgifter för el, drivmedel och transport påverkar prisbilden negativt. 2023 bedöms bli ett tufft år för bygg- och anläggningsbranschen enligt flera prognoser.

Trots de försämrade marknadsförutsättningarna fortsatte Zenguns starka tillväxt med en hög produktionstakt under årets tre första månader. Det finns fortsatt en hög efterfrågan på kommersiella fastigheter i Stockholm och Mälardalen, där vi sedan länge lagt vårt fokus och är en väletablerad byggtreprenör.

På Zengun ser vi till våra beställares behov och hur vi bäst kan möta dem, och i en vikande konjunktur är det än viktigare att vi kan anpassa oss och navigera utifrån de förutsättningar som ges. Att vi är en projektfokuserad organisation utan tunga allmänna omkostnader och med korta beslutsvägar, ger oss en stabilitet som gör att vi kan fortsätta satsa och investera i vår organisation. Hittills i år har vi välkomnat ytterligare nio medarbetare, varav fyra traineer, som nu är igång i olika roller i projekten.

## Nya talanger till branschen

Kompetensförsörjning är en stor utmaning för branschen och vi gör vad vi kan för att slussa in fler till byggsektorn. Sedan tidigare har Zengun ett stort engagemang i Teknisksprånget, som syftar till att locka unga talanger till ingenjörsyrket. Under våren deltog vi på arbetsmarknadsdagar på både Kungliga Tekniska Högskolan och Nackademin, vilket resulterade i att fler studenter nu anslutit till vårt populära traineeprogram. Genom att ta vårt ansvar får vi unga, hungriga medarbetare som på ett bra sätt kompletterar våra mer erfarna och mångåriga team.

## Arbete mot arbetslivskriminalitet

Zengun arbetar strukturerat för att motverka kriminalitet och fusk inom byggsektorn. Som huvudentreprenör har vi ett tungt ansvar att se till att lagar och förordningar efterlevs. Under kvartal 1 utförde vi en rad arbetsplatskontroller för att följa upp hur det ser ut på våra byggarbetsplatser och för att se till att vi har kontroll över samtliga underentreprenörsled.

Jag ser positivt på de A-krimcenter som startats efter en norsk modell, där man i syfte att upptäcka och stoppa arbetslivskriminalitet satsar på samverkan mellan myndigheter, så att de i större utsträckning kan samköra register och dela information.

## Stärkt finansiell ställning

Zengun har de senaste kvartalen återkommande kunnat förvärva egna obligationer. Årets första kvartal följde vi inlagen väg och förvärvade ytterligare egna obligationer med ett nominellt belopp om 20 Mkr. På så vis minskar vi vår bruttoskuld och därmed våra räntekostnader.

Jag är övertygad om att det bästa sättet att möta en lågkonjunktur är att våga fortsätta bygga. När vi sammanfattar kvartalet kan vi konstatera att vi fortsätter att få förtroende från våra beställare och kan fortsätta växa.

Mick Salonen  
VD och koncernchef



*”Jag är övertygad om att det bästa sättet att möta en lågkonjunktur är att våga fortsätta bygga. När vi sammanfattar kvartalet kan vi konstatera att vi fortsätter att få förtroende från våra beställare och kan fortsätta växa.”*

# 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.

## FINANSIELL UTVECKLING FÖR FÖRSTA KVARTALET

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 688,6 Mkr (596,9) vilket var 91,6 Mkr högre än föregående år. Uppgången förklaras av en stark ordergång under 2021 och 2022 där flera av våra större projekt är inne i en intensiv produktionsfas.

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 31,9 Mkr (30,4 Mkr). EBITDA-marginalen motsvarade 4,6 procent, att jämföra med 5,1 procent motsvarande kvartal föregående år. Resultatet och marginalen varierar över kvartalen och påverkas bland annat av projektbonus som i förekommande fall tillfaller Zengun i ett projekts avslutningsfas. I de fall det är svårt att bedöma bonuskriteriernas uppfyllnad och därmed utfallet av bonus redovisas dessa intäkter om och när de faller ut istället för över tid.

Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 14,1 Mkr (11,1 Mkr). Kostnaderna i relation till nettoomsättningen motsvarade 2,0 procent (1,9).

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

### Finansnetto

Finansnettot i kvartalet uppgick till -11,0 Mkr (-10,6) och avser i huvudsak räntekostnader för obligationslånet. Höjd räntenivå har inneburit ökade räntekostnader. Förvärv av egna obligationer har haft positiv påverkan på bolagets räntekostnader.

### Resultat före och efter skatt

Resultat före skatt uppgick till 16,4 Mkr (15,8) och resultat efter skatt till 11,8 Mkr (12,3).

### Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 32,9 Mkr (57,4) och har förutom kvartalets resultat även påverkats positivt av förändringar i rörelsekapitalet. Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet uppgick till 14,2 Mkr (19,5).

### Likviditet och finansiell ställning per balansdagen

Nettoskulden uppgick till 321,4 Mkr (364,5) och har minskat till följd av ett förbättrat rörelseresultat och reducerade räntekostnader. Likvida medel uppgick till 148,8 Mkr (172,9). Beviljad checkräkningskredit om 75,0 Mkr utnyttjades ej per balansdagen.

Balansomslutningen vid periodens slut uppgick till 1 394,9 Mkr (1 340,3) varav 776,7 Mkr (788,6) avsåg immateriella tillgångar. Omsättningstillgångarna uppgick till 603,5 Mkr (541,7) varav 232,6 Mkr (147,6) avsåg kundfordringar. Soliditeten per balansdagen uppgick till 29,8 procent (28,7). Eget kapital vid periodens slut uppgick till 416,4 Mkr (385,2).

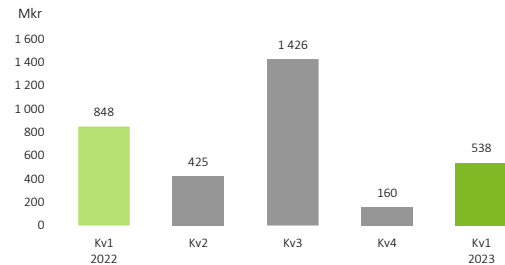
Målet avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter. Målet är också att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

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 145,0 Mkr (75,0). Zengun fortsätter att utvärdera bolagets behov av likvida medel med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer.

#### Orderingång

Orderingången under första kvartalet uppgick till 538 Mkr (848) vilket var 310 Mkr lägre jämfört med motsvarande period föregående år. Sett till de senaste 12 månaderna uppgick orderingången till 2 547 Mkr.

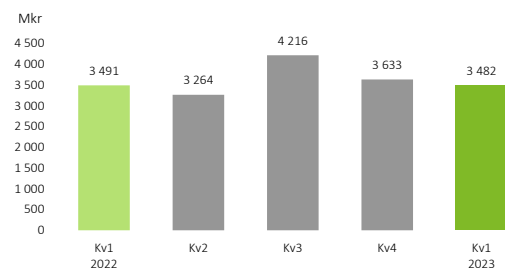
#### Orderingång



#### Orderstock

Orderstocken uppgick vid utgången av perioden till 3 482 Mkr (3 491) vilket var något lägre jämfört med föregående år.

#### Orderstock



### MODERBOLAGET

Moderbolaget har sitt säte i Stockholm och bedriver ingen egen byggverksamhet. Rörelseresultatet uppgick till -0,3 Mkr (0,0) i kvartalet. 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 151 (139), varav 50 kvinnor (43). Fördelningen mellan tjänstemän och yrkesarbetare var 134/17 (118/21).

### 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 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 3,1 Mkr (1,4) 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.

Efter 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 anbudsinslämning.

Den osäkerhet om tillgång till cement som hängt över byggbranschen sedan 2021 finns på kort sikt inte kvar då Mark- och miljödomstolen i december beviljade Cementa ett fyraårigt tillstånd till fortsatt och utökad täktverksamhet i Slite på Gotland. Sveriges cementförsörjning är under den närmsta tiden därmed tryggad, vilket är avgörande för en livskraftig byggindustri och i förlängningen hela Sveriges ekonomi. Samtidigt arbetar Cementa med en ansökan om ett ca 30 år långt täkttillstånd som ska säkerställa förutsättningar för en trygg cementförsörjning på längre sikt.

### PROGNOS

Koncernen lämnar ingen prognos för 2023. Zengun fortsätter att jobba mot de strategiska och finansiella mål för 2025 som framgår av Zengun Group AB:s års- och hållbarhetsredovisning för 2022.

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET

- Zengun förvärvade under kvartalet egna obligationer till ett nominellt belopp om 20 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 145 Mkr.

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Ulf Jonsson, medgrundare till Zengun, valdes vid årsstämman den 12 maj till ny styrelseordförande i Zengun Group AB (publ). Ulf efterträdde Jan Örnevik, som valt att trappa ner. Efter årsstämman består styrelsen av totalt fyra ledamöter.
- Zengun och Atrium Ljungberg har tecknat ett fas 1-avtal för kommande renovering och ombyggnation av Söderhallarna. Fastigheten omfattar idag ca 38 000 BTA och parallellt med att byggnaden succesivt tomställs för renovering driver Atrium Ljungberg en detaljplan för en tillbyggnad om drygt 3 000 kvm.
- Zengun och Förvaltaren har tecknat ett samverkansavtal för Kvarteret Kvarnstugan i Ursvik. Kvarteret Kvarnstugan innehåller hyresbostäder, butiker, restauranger och samhällsservice, och projektet är uppdelat i två faser, projekteringsfas och produktionsfas. Zengun och Förvaltaren startar projekteringen omgående och byggstart sker under 2023.

Stockholm den 25 maj 2023

Mick Salonen  
VD och koncernchef

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

## Koncernens resultaträkning

Belopp i tusentals kronor (Tkr)	Not	jan-mar		R12	Helår
		2023	2022	apr-mar	2022
Nettoomsättning	2	688 554	596 928	2 560 429	2 468 803
Produktionskostnader		-642 429	-555 669	-2 408 210	-2 321 450
<b>Bruttovinst</b>		<b>46 125</b>	<b>41 260</b>	<b>152 219</b>	<b>147 353</b>
Försäljnings- och administrationskostnader		-14 054	-11 131	-49 152	-46 228
Övriga intäkter		213	242	1 327	1 356
Övriga kostnader		-4 817	-3 997	-16 790	-15 970
<b>Rörelseresultat</b>		<b>27 466</b>	<b>26 374</b>	<b>87 603</b>	<b>86 511</b>
Finansiella intäkter		1 013	0	1 572	560
Finansiella kostnader		-12 062	-10 615	-42 814	-41 367
<b>Finansiella poster - netto</b>		<b>-11 049</b>	<b>-10 615</b>	<b>-41 242</b>	<b>-40 807</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>16 418</b>	<b>15 760</b>	<b>46 361</b>	<b>45 703</b>
Skatter		-4 599	-3 431	-14 747	-13 579
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>11 819</b>	<b>12 329</b>	<b>31 614</b>	<b>32 124</b>

## Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tusentals kronor (Tkr)	Not	jan-mar		R12	Helår
		2023	2022	apr-mar	2022
<b>Periodens resultat</b>		<b>11 819</b>	<b>12 329</b>	<b>31 614</b>	<b>32 124</b>
<b>Summa övrigt totalresultat för perioden</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>		<b>11 819</b>	<b>12 329</b>	<b>31 614</b>	<b>32 124</b>
<b>Periodens resultat hänförligt:</b>					
Moderbolagets aktieägare		11 819	12 329	31 614	32 124
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	3	23 637	24 658	63 228	64 248
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 tusentals kronor (Tkr)	Not	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Immateriella tillgångar</i>				
Kundrelationer		73 322	85 212	76 294
Varumärken		152 100	152 100	152 100
Goodwill		551 299	551 299	551 299
		<b>776 720</b>	<b>788 610</b>	<b>779 693</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Nyttjanderättstillgångar		12 589	9 079	6 731
		<b>12 589</b>	<b>9 079</b>	<b>6 731</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga värdepappersinnehav		150	150	150
Övriga långfristiga fordringar		928	718	928
Uppskjutna skattefordringar		1 027	79	1 093
		<b>2 105</b>	<b>946</b>	<b>2 170</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>791 415</b>	<b>798 636</b>	<b>788 594</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Fordringar på beställare av uppdrag enligt entreprenadavtal		207 743	182 709	194 681
Kundfordringar		232 579	147 645	319 893
Fordringar hos koncernbolag		-	50	-
Aktuella skattefordringar		7 104	14 509	5 681
Övriga fordringar		5 092	20 677	5 391
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 238	3 130	1 259
Likvida medel		148 770	172 946	137 317
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>603 526</b>	<b>541 666</b>	<b>664 223</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 394 940</b>	<b>1 340 301</b>	<b>1 452 817</b>

# Koncernens rapport över finansiell ställning, forts

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

Belopp i tusentals kronor (Tkr)	Not	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
<b>EGET KAPITAL</b>				
<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>				
Aktiekapital		500	500	500
Övrigt tillskjutet kapital		443 595	443 595	443 595
Balanserat resultat		-39 524	-71 225	-71 648
Periodens resultat		11 819	12 329	32 124
<b>Summa eget kapital</b>		<b>416 389</b>	<b>385 198</b>	<b>404 571</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Obligationslån		453 312	520 937	473 031
Leasingskulder		6 521	4 556	2 468
Skulder till koncernbolag		-	186	-
Uppskjutna skatteskulder		46 437	47 049	47 049
Övriga avsättningar		3 089	1 360	3 089
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>509 360</b>	<b>574 090</b>	<b>525 638</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Obligationslån		8 854	8 067	8 547
Leasingskulder		5 236	3 917	3 667
Leverantörsskulder		230 551	243 464	309 308
Aktuella skatteskulder		3 318	6 319	2 081
Övriga kortfristiga skulder		49 234	18 432	50 148
Fakturerade ej upparbetade intäkter		118 694	53 527	95 345
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		53 304	47 287	53 512
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>469 191</b>	<b>381 013</b>	<b>522 608</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 394 940</b>	<b>1 340 301</b>	<b>1 452 817</b>



# Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Belopp i tusentals kronor (Tkr)	Not	Hänförligt till moderbolagets aktieägare			
		Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 1 januari 2022</b>		500	443 595	-71 225	372 870
<b>Totalresultat</b>					
Periodens resultat				12 329	12 329
Övrigt totalresultat				-	-
<b>Summa totalresultat</b>				<b>12 329</b>	<b>12 329</b>
<b>Utgående balans 31 mars 2022</b>		500	443 595	-58 896	385 199
<b>Ingående balans 1 januari 2023</b>		500	443 595	-39 524	404 571
<b>Totalresultat</b>					
Periodens resultat				11 819	11 819
Övrigt totalresultat				-	-
<b>Summa totalresultat</b>				<b>11 819</b>	<b>11 819</b>
<b>Utgående balans 31 mars 2023</b>		500	443 595	-27 706	416 389

# Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i tusentals kronor (Tkr)	Not	jan-mar		R12	Helår
		2023	2022	apr-mar	2022
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat		27 466	26 374	87 603	86 511
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Återläggning av avskrivningar		4 384	3 997	16 357	15 970
Övriga poster ej kassapåverkande		-	-	1 729	1 729
Erhållen ränta		34	0	568	535
Erlagd ränta		-12 321	-10 673	-41 234	-39 586
Betald skatt		-5 331	-247	-10 809	-5 726
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>14 232</b>	<b>19 451</b>	<b>54 214</b>	<b>59 433</b>
<b>Förändring i rörelsekapital</b>					
Ökning/minskning på beställare enligt entreprenad		-13 062	-63 249	-25 034	-75 221
Ökning/minskning kundfordringar		87 314	156 847	-84 934	-15 402
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		935	-18 704	15 512	-4 128
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		22 227	-34 600	102 767	45 941
Ökning/minskning leverantörsskulder		-78 756	-2 318	-12 912	63 525
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>32 889</b>	<b>57 425</b>	<b>49 612</b>	<b>74 149</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>					
Ökning/minskning finansiella anläggningstillgångar		-	-	-200	-200
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-200</b>	<b>-200</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>					
Amortering av lån		-21 412	-988	-73 564	-53 140
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-21 412</b>	<b>-988</b>	<b>-73 564</b>	<b>-53 140</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>11 477</b>	<b>56 437</b>	<b>-24 151</b>	<b>20 809</b>
Likvida medel vid periodens början		137 317	116 509	172 946	116 509
Kursdifferens i likvida medel		-25	-	-25	-
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>148 795</b>	<b>172 946</b>	<b>148 795</b>	<b>137 317</b>

## Moderbolagets resultaträkning

Belopp i tusentals kronor (Tkr)	jan-mar		R12	Helår
	2023	2022	apr-mar	2022
Nettoomsättning	3 510	-	14 110	10 600
Administrationskostnader	-3 854	-46	-14 500	-10 692
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-344</b>	<b>-46</b>	<b>-390</b>	<b>-92</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1 020	1 404	4 795	5 179
Räntekostnader och liknande resultatposter	-11 647	-9 934	-41 113	-39 400
<b>Finansiella poster - netto</b>	<b>-10 626</b>	<b>-8 529</b>	<b>-36 318</b>	<b>-34 221</b>
Koncernbidrag	-	-	94 300	94 300
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-10 970</b>	<b>-8 576</b>	<b>57 593</b>	<b>59 987</b>
Skatter	-5 146	-4 047	-14 519	-13 420
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-16 116</b>	<b>-12 623</b>	<b>43 074</b>	<b>46 567</b>

## Moderbolagets balansräkning

Belopp i tusentals kronor (Tkr)	Not	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Anläggningsstillgångar		885 150	1 136 152	885 150
Omsättningstillgångar		50 706	38 833	96 801
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>935 856</b>	<b>1 174 985</b>	<b>981 951</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
Eget kapital		382 209	339 135	398 325
Långfristiga skulder		534 312	748 937	554 031
Kortfristiga skulder		19 335	86 912	29 595
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>935 856</b>	<b>1 174 985</b>	<b>981 951</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 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 allokera resurser till segmenten. Koncernledningen följer upp omsättning och rörelseresultat per operativt bolag. Dessa utgör koncernens rörelsesegment.

Belopp i tusentals kronor (Tkr)	jan-mar		R12	Helår
	2023	2022	apr-mar	2022
<b>Nettoomsättning</b>				
Entreprenadverksamhet	626 081	555 027	2 256 827	2 185 773
Byggservice	62 472	41 901	303 602	283 030
<b>Totalt</b>	<b>688 554</b>	<b>596 928</b>	<b>2 560 429</b>	<b>2 468 803</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>				
Entreprenadverksamhet	26 282	25 514	77 884	77 116
Byggservice	1 185	861	9 719	9 395
<b>Totalt</b>	<b>27 466</b>	<b>26 374</b>	<b>87 603</b>	<b>86 511</b>

## NOT 3. RESULTAT PER AKTIE

Belopp i tusentals kronor (Tkr)	jan-mar		R12	Helår
	2023	2022	apr-mar	2022
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	11 819	12 329	31 614	32 124
Antal utestående aktier vid periodens ingång	500	500	500	500
Antal utestående aktier vid periodens utgång	500	500	500	500
Genomsnittligt antal aktier	500	500	500	500
<b>Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK</b>	<b>23 637</b>	<b>24 658</b>	<b>63 228</b>	<b>64 248</b>

**NOT 4. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE**

Belopp i tusentals kronor (Tkr)

<b>Koncernen</b>	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Ställda säkerheter	800 698	812 581	772 163
Borgens- och garantiförpliktelser	425 308	271 405	452 508
<b>Moderbolaget</b>			
Ställda säkerheter	885 151	885 151	885 151
Borgens- och garantiförpliktelser	386 920	237 604	417 420

**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 2022.

**FINANSIELL KALENDER 2023**

Delårsrapport januari - juni 2023	24 aug
Delårsrapport januari - september 2023	24 nov

**FÖR MER INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA:**

Mick Salonen, VD och koncernchef, +46 70 569 66 73  
Oskar Björklund, CFO, +46 79 072 84 57

Denna information är sådan information som Zengun Group AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 25 maj 2023 kl. 8.00 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. 2022 omsatte Zengun cirka 2,5 miljarder kronor och hade 150 anställda.

