



Zengun Group AB (publ)

DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 1 JANUARI TILL 31 DECEMBER 2019

KVARTAL 4

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.

ZENGUN GROUP AB (PUBL)

FJÄRDE KVARTALET

- Nettoomsättningen uppgick till 834,9 Mkr.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 45,6 Mkr.

PERIODEN 2019-05-24–2019-12-31

- Nettoomsättningen uppgick till 1 599,3 Mkr.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 78,5 Mkr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till minus 25,0 Mkr.

ZENGUN GROUP HOLDING AB (tidigare koncern)

FJÄRDE KVARTALET

- Nettoomsättningen uppgick till 834,9 (610,1) en ökning med 37 procent eller 224,0 Mkr.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 46,1 Mkr (29,8) motsvarande en EBITDA marginal om 5,5 procent (4,9).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5,5 Mkr (minus 19,3).

JANUARI–DECEMBER

- Nettoomsättningen uppgick till 2 579,6 Mkr (2 152,3) en ökning med 20 procent eller 427,3 Mkr.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 121,9 Mkr (119,0) motsvarande en EBITDA marginal om 4,7 procent (5,5).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 94,3 Mkr (11,8).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FJÄRDE KVARTALET

- I oktober slöts totalentreprenadavtal med CA Fastigheter om att uppföra en fastighet med 19 våningar samt ett gårdshus på Södermalm i Stockholm. Totalt planeras cirka 130 bostadslägenheter som ska stå inflyttningsklara hösten 2021.
- I oktober slöts totalentreprenadavtal med fackförbundet Vision om en ombyggnation av förbundshuset på Kungsgatan i Stockholm.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

- RA Bygg, som ingår i Zengunkoncernen slöt i februari ett avtal om att uppföra en ny skolbyggnad med tillhörande idrottshall för Hemsö Fastighets AB.
- Zengun AB, har i februari slutit avtal med Atrium Ljungberg avseende en om- och tillbyggnad i Sickla Galleria av nya handels- och parkeringsytor.

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 220 och nettoomsättningen uppgick 2019 till 2,6 miljarder kronor.

[#zengunbyggerstockholm](#)



NYCKELTAL

Belopp i Mkr om inget annat anges	Zengun Group AB		Zengun Group Holding AB (tidigare koncern)			
	okt-dec	24 maj	okt-dec		jan-dec	
		2019	- 31 dec 2019	2019	2018	2019
Nettoomsättning	834,9	1 599,3	834,9	610,1	2 579,7	2 152,3
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	45,6	78,5	46,1	29,8	121,9	119,0
EBITDA marginal (procent)	5,5	4,9	5,5	4,9	4,7	5,5
Rörelseresultat (EBIT)	41,1	68,0	42,8	28,0	108,8	111,9
Rörelsemarginal (procent)	4,9	4,3	5,1	4,6	4,2	5,2
Periodens resultat	20,5	27,4	33,1	18,4	72,4	68,0
Vinstmarginal (procent)	2,5	1,7	4,0	3,0	2,8	3,2
Resultat per aktie före och efter utspädning	40 970	54 830	0,12	0,07	0,26	0,25
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3,2	-25,0	5,5	-19,3	94,3	11,8
Nettoskuld	414					208
Nettoskuld/EBITDA (R12)	3,4					
Skuldsättningsgrad (procent)	87,9					51,8
Soliditet (procent)	31,9					40,9
Orderstock	2 300,0					2 442,0

VD-ord

Starkt helår och bästa kvartalet i Zenguns historia

Zengunkoncernen avslutade året starkt med ett fjärde kvartal som är det bästa kvartalet i vår historia. Kvartalets omsättning om 835 Mkr innebar en organisk tillväxt om hela 37 procent, samtidigt som koncernens hellårsomsättning om 2 580 Mkr motsvarar en organisk tillväxt om 20 procent jämfört med föregående år. Flertalet av våra större projekt har under året varit i faser med hög produktionsstakt.

Även lönsamheten är bra. Vi redovisar ett bra och stabilt underliggande resultat med stark marginal både för kvartalet och helåret. Det påbörjade omställningsarbetet för att stärka konceptet inom byggservice och förbättra lönsamheten i RA Bygg har fortsatt under fjärde kvartalet och löper även under 2020.

Vårt arbete med minskad rörelsekapitalbindning och ökat fokus på kassaflödet har gett resultat. Vi redovisar ett tillfredsställande kassaflöde för helåret.

Orderstocken ligger på en oförändrat stark och betryggande nivå i fjärde kvartalet. I vårt huvudsegment som är kommersiella lokaler, ser vi ingen avmattning i marknaden. Vi för dialoger med ett flertal fastighetsägare som har fortsatt offensiva planer och positiv agenda. Behovet av moderna och effektiva kontorslokaler med flexibla lösningar och funktioner driver efterfrågan på både renovering och nybyggnation av kommersiella fastigheter. Likaså bidrar intresset för miljöcertifierade byggnader till marknadstillväxten.

I fjärde kvartalet tecknade vi ett så kallat fas ett-avtal med Fabege om projektering av den fortsatta utbyggnaden av stadsdelen Haga Norra. Vi är redan etablerade i området där vi för närvarande driver flera stora projekt med byggnation av lokaler för Bilia samt bostäder. Det nu aktuella fas ett-avtalet avser huvudsakligen kommersiell utbyggnad.

Vi landade ytterligare två stora uppdrag i fjärde kvartalet. Dels bygger vi för CA Fastigheter det nya landmärket Strato på Södermalm, ett 19 våningar högt torn med bostäder som ska stå inflyttningsklart 2021, dels ansvarar vi även för ombyggnationen av fackförbundet Visions förbundshus på Kungsgatan i centrala Stockholm.

Jag är full av tillförsikt inför det kommande året. Vår verksamhet står stark med en ytterligare breddad kundbas där flera nya projekt kommer att startas upp under året.

Stockholm den 20 februari 2020

Sture Nilsson
VD och koncernchef



”Våra kunder har fortsatt offensiva planer.”

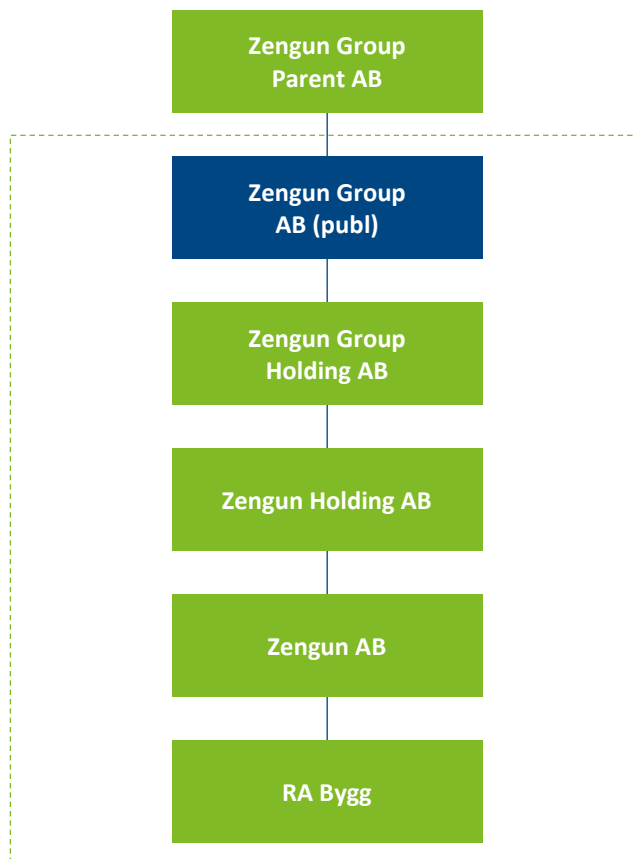
Verksamhet och finansiell utveckling

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 byggentreprenör 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.

Då koncernens resultaträkning i denna delårsrapport endast omfattar perioden 2019-05-24–2019-12-31 redovisas nedan för jämförbarhet historisk finansiell information för den tidigare koncernen; Zengun Group Holding AB.

NYCKELTAL

Mkr	okt-dec		jan-dec	
	2019	2018	2019	2018
Nettoomsättning	834,9	610,1	2 579,7	2 152,3
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	46,1	29,8	121,9	119,0
EBITDA marginal	5,5	4,9	4,7	5,5
Rörelseresultat	42,8	28,0	108,8	111,9
Rörelsemarginal	5,1	4,6	4,2	5,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5,5	-19,3	94,3	11,8

FINANSIELL UTVECKLING FÖR FJÄRDE KVARTALET**Nettoomsättning**

Nettoomsättningen uppgick till 834,9 Mkr (610,1) vilket var 224,8 Mkr högre än föregående år. Den organiska tillväxten motsvarade 37 procent. Framför allt har projekten Stora Frösunda, Kvarteret Nöten och Sabbatsberg 24 bidragit till tillväxten. Projekt Tobaksmonopolet på Södermalm, omfattande ett bostadshus om 19 våningar samt ett gårdshus har påbörjats i kvartalet.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 46,1 Mkr (29,8). EBITDA marginalen motsvarade 5,5 procent att jämföra med 4,9 procent föregående år.

Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 13,0 Mkr (10,5). Kostnaderna i relation till nettoomsättningen motsvarade 1,6 procent (1,8).

Rörelsemarginalen uppgick till 5,1 procent (4,6).

Kassaflöde

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 5,5 Mkr (minus 19,3). Hög aktivitet i kvartalet medförde en betydande andel kapitalbindning i kundfordringar och pågående arbeten trots det förbättrades kassaflödet väsentligt jämför med motsvarande period föregående år. Förbättringen är framförallt drivet av den goda resultatutvecklingen.

FINANSIELL UTVECKLING JANUARI–DECEMBER

Nettoomsättningen

Nettoomsättningen uppgick till 2 579,6 Mkr (2 152,3) vilket var 426,3 Mkr högre än föregående år. Den organiska tillväxten motsvarade 20 procent. Framför allt har projekten Stora Frösunda, Kvarteret Nöten och Sabbatsberg 24 bidragit till tillväxten.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 121,9 Mkr (119,0) vilket är en ökning med 2,9 Mkr jämfört med föregående år. Resultatet har påverkats negativt av en marginaljustering om 20,5 Mkr i ett enskilt projekt. RA Bygg redovisar under 2019 ett väsentligt lägre resultat jämfört med föregående år. Det omställningsarbete som initierades innan sommaren har fortsatt under hösten.

Rörelseresultatet uppgick till 108,8 Mkr (111,9) vilket är en minskning med 3,1 Mkr jämfört med föregående år.

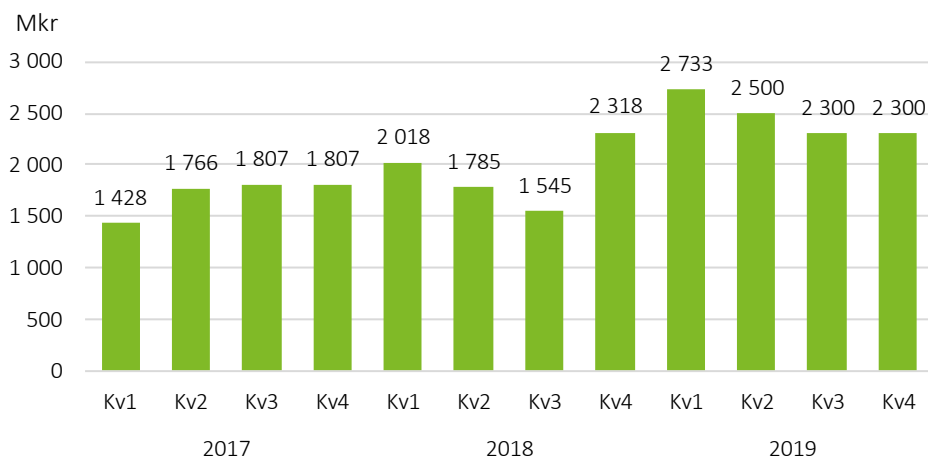
Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 59,4 Mkr (42,6), vilket är en ökning med 16,8 Mkr jämfört med föregående år. Kostnaderna i relation till nettoomsättningen motsvarar 2,3 procent (2,0).

Rörelsemarginalen uppgick till 4,2 procent (5,2). Justerad för den negativa marginaljusteringen i ett enskilt projekt uppgick rörelsemarginalen till 5,2 procent (5,9).

Kassaflöde

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 94,3 Mkr (11,8). Det interna arbetet med att minska rörelsekapitalbindningen fortsätter.

ORDERSTOCK



ZENGUN GROUP AB (PUBL) KONCERNEN FINANSIELL UTVECKLING FÖR FJÄRDE KVARTALET

Nettoomsättning och rörelseresultat

Nettoomsättningen uppgick till 834,9 Mkr och rörelseresultatet till 41,1 Mkr. Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 12,9 Mkr. Kostnaderna i relation till nettoomsättningen motsvarar 1,6 procent. Övriga kostnader om 4,5 Mkr avser i huvudsak avskrivningar på immateriella tillgångar.

Finansnetto

Finansnettot för perioden uppgick till minus 12,0 Mkr och avser i huvudsak räntekostnader. Kostnaden för obligationslånet periodiseras över lånets löptid och redovisas som en finansiell kostnad i resultaträkningen.

Resultat före och efter skatt

Resultat före skatt uppgick till 29,0 Mkr och resultat efter skatt till 20,5 Mkr. Från och med 1 januari 2019 har bolagsskatten sänkts från 22,0 procent till 21,4 procent.

FINANSIELL UTVECKLING FÖR PERIODEN 2019-05-24 TILL 2019-12-31

Nettoomsättning och rörelseresultat

Nettoomsättningen uppgick till 1 599,3 Mkr och rörelseresultatet till 68,0 Mkr. Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 33,7 Mkr. Kostnaderna i relation till nettoomsättningen motsvarar 2,1 procent. Resultatet har belastats med kostnader om 2,1 Mkr avseende förberedelser inför en eventuell börsintroduktion, vilken avbröts i samband med ägarförändringen. Övriga kostnader om 10,4 Mkr avser i huvudsak avskrivningar på immateriella tillgångar.

Finansnetto

Finansnettot för perioden uppgick till minus 28,0 Mkr och avser i huvudsak räntekostnader för obligationslånet. Kostnaden för obligationslånet periodiseras över lånets löptid och redovisas som en finansiell kostnad i resultaträkningen.

Resultat före och efter skatt

Resultat före skatt uppgick till 39,9 Mkr och resultat efter skatt till 27,4 Mkr. Från och med 1 januari 2019 har bolagsskatten sänkts från 22,0 procent till 21,4 procent.

Likviditet och finansiell ställning per balansdagen

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till minus 25,0 Mkr. Det är framför allt ökad kapitalbindning i kundfordringar och pågående arbeten som påverkat kassaflödet negativt.

Obligationslånet om 450 Mkr har netto påverkat det totala kassaflödet med 441 Mkr efter att avdrag gjorts för arvoden till rådgivaren.

Nettoskulden uppgick till 413,7 Mkr. Likvida medel uppgick till 34,1 Mkr. Beviljad checkräkningskredit om 50,0 Mkr utnyttjades ej per balansdagen och har inte utnyttjats under räkenskapsåret.

Balansomslutningen vid periodens slut uppgick till 1 474,1 Mkr varav 815,4 Mkr avsåg immateriella tillgångar.

Omsättningstillgångarna uppgick till 643,0 Mkr varav 326,1 Mkr avsåg kundfordringar.

Soliditeten per balansdagen uppgick till 31,9 procent.

Eget kapital vid periodens slut uppgick till 471,5 Mkr vilket motsvarar 943 132 kr per aktie.

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 220 varav 50 kvinnor. Fördelningen mellan tjänstemän och yrkesarbetare var 145/75.

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. Zengun 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 FJÄRDE KVARTALET OCH EFTER KVARTALET UTGÅNG

- I oktober slöts totalentreprenadavtal med CA Fastigheter om att uppföra en fastighet med 19 våningar samt ett gårdshus på Södermalm i Stockholm. Totalt planeras cirka 130 bostadslägenheter som ska stå inflyttningsklara hösten 2021.
- I oktober slöts totalentreprenadavtal med fackförbundet Vision om en ombyggnation av förbundshuset på Kungsgatan i Stockholm.
- RA Bygg, som ingår i Zengunkoncernen slöt i februari ett avtal om att uppföra en ny skolbyggnad med tillhörande idrottshall för Hemsö Fastighets AB.
- Zengun AB, har i februari slutit avtal med Atrium Ljungberg avseende en om- och tillbyggnad i Sickla Galleria av nya handels- och parkeringsytor.

Stockholm den 20 februari 2020

Sture Nilsson
VD och koncernchef

Denna delårsrapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

Koncernens resultaträkning

Belopp i tusental kronor (Tkr)	Not	okt-dec	24 maj - 31 dec
Nettoomsättning	2	834 930	1 599 280
Produktionskostnader		-776 427	-1 487 385
Bruttovinst		58 503	111 895
Försäljnings- och administrationskostnader		-12 956	-33 747
Övriga intäkter		44	356
Övriga kostnader		-4 484	-10 459
Rörelsens resultat		41 107	68 045
Finansiella intäkter		6	9
Finansiella kostnader		-12 063	-28 102
Resultat från finansiella poster		-12 057	-28 093
Resultat före skatt		29 050	39 952
Inkomstskatt		-8 565	-12 536
Periodens resultat		20 485	27 415

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tusental kronor (Tkr)	Not	okt-dec	24 maj - 31 dec
Periodens resultat		20 485	27 415
Övrigt		-	-
Omräkningsdifferenser		-	-
Summa övrigt totalresultat för perioden		20 485	27 415
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		20 485	27 415
Periodens resultat hänförligt:			
Moderbolagets aktieägare		20 485	27 415
Minoritetsintresse		-	-
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	3	40 970	54 830
Antal utestående aktier vid periodens ingång		500	500
Antal utestående aktier vid periodens utgång		500	500

Koncernens rapport över finansiell ställning

Tillgångar

Belopp i tusental kronor (Tkr)	Not	31 dec 2019
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella tillgångar</i>		
Kundrelationer		111 964
Varumärken		152 100
Goodwill		551 299
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Maskiner och inventarier		149
Nyttjanderättstillgångar		9 376
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andra långsiktiga värdepappersinnehav		1 950
Övriga långfristiga fordringar		864
Uppskjutna skattefordringar		3 436
Summa anläggningstillgångar		831 138
Omsättningstillgångar		
Fordringar på beställare av uppdrag enligt entreprenadavtal		261 161
Kundfordringar		326 136
Aktuella skattefordringar		7 160
Övriga fordringar		1 700
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		12 686
Likvida medel		34 118
Summa omsättningstillgångar		642 961
SUMMA TILLGÅNGAR		1 474 099

Koncernens rapport över finansiell ställning, forts

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Belopp i tusental kronor (Tkr)	Not	31 dec 2019
EGET KAPITAL		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		
Aktiekapital		500
Övrigt tillskjutet kapital		443 595
Balanserat resultat		-
Periodens resultat		27 415
Summa eget kapital		471 510
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut		411 408
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		2 959
Uppskjutna skatteskulder		56 545
Övriga avsättningar		4 400
Summa långfristiga skulder		475 312
Kortfristiga skulder		
Liabilities to credit institutions		35 000
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		5 611
Leverantörsskulder		291 379
Övriga kortfristiga skulder		41 310
Fakturerade ej upparbetade intäkter		90 554
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		63 423
Summa kortfristiga skulder		527 277
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 474 099

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Belopp i tusental kronor (Tkr)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat		Summa eget kapital
			inklusive periodens resultat	Totalt	
Koncernens bildande 24 maj 2019	500			500	500
Totalresultat					
Periodens resultat			27 415	27 415	27 415
Övrigt totalresultat					
Summa totalresultat			27 415	27 415	27 415
Transaktioner med aktieägare					
Aktieägaretilskott		443 595		443 595	443 595
Summa transaktioner med aktieägare		443 595		443 595	443 595
Utgående balans per 31 december 2019					
	500	443 595	27 415	471 510	471 510

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i tusental kronor (Tkr)	Not	okt-dec	24 maj - 31 dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		41 107	68 045
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Återläggning av avskrivningar		4 484	10 458
Övriga poster ej kassapåverkande		3 004	3 933
Erhållen ränta		7	9
Erlagd ränta		-10 380	-20 249
Betald skatt		-3 451	-16 284
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		34 771	45 912
Förändring i rörelsekapital			
Ökning/minskning på beställare enligt entreprenad		-104 507	-105 322
Ökning/minskning kundfordringar		-27 304	4 883
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		10 840	7 832
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		-2 774	-52 340
Ökning/minskning övriga avsättningar		-	-
Ökning/minskning leverantörsskulder		85 731	73 992
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-3 243	-25 043
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av koncernföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel		-	-317 351
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-153	-153
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-153	-317 504
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission		-	-
Upptagna lån		-	441 000
Amortering av lån		-1 491	-64 334
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 491	376 666
Periodens kassaflöde		-4 887	34 119
Likvida medel vid periodens början		39 006	-
Likvida medel vid periodens slut		34 119	34 119

Moderbolagets resultaträkningar

Belopp i tusental kronor (Tkr)	okt-dec	jan-dec
Summa rörelsens intäkter	-	-
Övriga externa kostnader	-518	-787
Rörelseresultat	-518	-787
Resultat från andelar i koncernföretag	10 000	10 000
Ränteintäkter och liknande resultatposter	10 000	3 478
Räntekostnader och liknande resultatposter	-11 607	-25 002
Resultat från finansiella poster	-11 607	-11 525
Resultat före skatt	-1 607	-12 311
Aktuell skatt	-143	1 371
PERIODENS RESULTAT	-2 267	-10 940

Moderbolagets balansräkning

Belopp i tusental kronor (Tkr)	Not	31 dec 2019
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag		684 918
Uppskjutna skattefordringar		1 372
Fordringar hos koncernföretag		179 679
Summa finansiella anläggningstillgångar		865 969
Summa anläggningsstillgångar		865 969
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag		3 977
Förutbetalda kostnader och intäkter		3 267
		7 244
Likvida medel		6 407
Summa omsättningstillgångar		13 651
SUMMA TILLGÅNGAR		879 620
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital		500
Summa bundet eget kapital		500
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond		443 595
Balanserat resultat		-
Periodens resultat		-10 940
Summa fritt eget kapital		432 655
Summa eget kapital		433 155
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut		446 408
Summa långfristiga skulder		446 408
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder		57
Summa kortfristiga skulder		57
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		879 620

Moderbolagets rapport över kassaflöden

Belopp i tusental kronor (tkr)	Not	okt-dec	24 maj - 31 dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-518	-787
Justeringar för poster om inte ingår i kassaflödet			
Erlagd ränta		-9 924	-19 594
Erhållen utdelning		10 000	10 000
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-442	-10 381
Förändring i rörelsekapital			
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		694	-3 267
Ökning/minskning kortfristiga skulder			
Ökning/minskning av leverantörsskulder		-256	57
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-4	-13 591
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av koncernföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel			-360 556
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-360 556
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upptagna lån			441 000
Amortering av lån			-60 446
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	380 554
Periodens kassaflöde		-4	6 407
Likvida medel vid periodens början		6 411	-
Likvida medel vid periodens slut		6 407	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 upp-rättats i enlighet med Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2, Redovisning för juridiska personer och årsredovisningslagens 9 kapitel. För koncernen och moderbolaget har samma redovisnings-principer 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)			
	24 maj - 31 dec	okt-dec		jan-dec	
	2019	2019	2018	2019	2018
Nettoomsättning					
Entreprenadverksamhet	1 398 867	740 793	502 747	2 248 338	1 799 220
Byggservice	200 414	96 290	118 795	333 750	364 470
Koncerninternt	-	-2 153	-11 393	-2 429	-11 393
Totalt	1 599 280	834 930	610 149	2 579 658	2 152 297
Rörelseresultat (EBIT)					
Entreprenadverksamhet	67 075	44 105	31 042	109 119	93 705
Byggservice	970	861	6 390	2 073	27 631
Koncerninternt		-2 153	-9 429	-2 429	-9 429
Totalt	68 045	42 812	28 003	108 762	111 907

NOT 3. RESULTAT PER AKTIE

Tkr	Zengun Group AB okt-dec	24 maj - 31 dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	20 485	27 415
Antal utestående aktier vid periodens ingång	500	500
Antal utestående aktier vid perioden utgång	500	500
Genomsnittligt antal aktier	500	500
Resultat per aktie före och efter utspädning	40 970	54 830

NOT 4. FÖRVÄRV**ZENGUN GROUP AB (PUBL)**

24 maj 2019

Information om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

Koncernen

Köpeskilling	684 918
– kontant betalt	360 556
– aktieägartillskott	324 362
Sammanlagd köpeskilling	684 918
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	131 451
Goodwill	553 467

	Verkligt värde	redovisat värde
Tillgångar och skulder till följd av förvärvet är följande:		
Likvida medel	43 204	43 204
Varumärken	152 100	
Kundkontrakt och kundrelationer	118 900	
Materiella anläggningstillgångar	12 896	12 896
Finansiella anläggningstillgångar	2 814	2 814
Kundfordringar och andra fordringar	515 735	515 735
Upplåning	-189 693	-189 693
Uppskjutna skatteskulder, netto	-59 025	-31 182
Övriga avsättningar	-467	-467
Leverantörsskulder och andra skulder	-465 014	-465 014
Verkligt värde på nettotillgångar	131 450	-111 707
Minoritetsintressen		
Goodwill	553 467	-
Sammanlagd köpeskilling	684 917	
Kontant reglerad köpeskilling	360 556	
Likvida medel i dotterföretag	-43 204	
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	317 352	

Förvärvskostnaderna uppgick till 0,5 Mkr.

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 beräkningar finansiella mått på samma sätt är det inte alltid jämförbart. Definition av nyckeltalen framgår av Zengun Group Holding AB:s års- och hållbarhetsredovisning för 2018.

#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 arbetsätt som en viktig del i affärsidén. Antalet medarbetare är cirka 220 och nettoomsättningen 2019 uppgick till 2,6 miljarder kronor..

FINANSIELL KALENDER 2020

Årsredovisning 2019	22 april
Delårsrapport januari–mars	14 maj
Delårsrapport januari–juni	27 augusti
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 21 februari 2020 kl. 07.30 CET.

