

Zengun Group AB (publ)

DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 1 APRIL TILL 30 JUNI 2019

KVARTAL 2

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

ZENGUN GROUP AB (PUBL)

PERIODEN 2019-05-24-2019-06-30

- Nettoomsättningen uppgick till 203,2 Mkr.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 7,5 Mkr.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ANDRA KVARTALET

- Zenguns grundare, övriga ägare och ledande befattningshavare köpte i maj ut Segulah fond V.
- Förvärvet finansierades genom upptagande av obligationslån om 450 Mkr samt en apportemission. Obligationen noterades på Nasdaq Stockholm den 9 juli.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET UTGÅNG

- Vid en extra bolagsstämma den 22 augusti utsågs Jan Örnevik till ny ordförande och Cecilia Safaee till ny styrelseledamot.

ZENGUN GROUP HOLDING AB (tidigare koncern)

ANDRA KVARTALET

- Nettoomsättningen uppgick till 598,4 (541,8) en ökning med 10 procent eller 56,6 Mkr.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 24,0 Mkr (32,8). Resultatet belastas av en negativ marginaljustering om 13,0 Mkr i ett enskilt projekt.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 124,0 Mkr (13,2).

JANUARI-JUNI

- Nettoomsättningen uppgick till 1 183,7 Mkr (1 014,1) en ökning med 17 procent eller 169,6 Mkr.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 50,1 Mkr (63,6).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 175,1 Mkr (minus 21,6).

NYCKELTAL

(Belopp i Mkr om ej annat anges)	Zengun Group AB 2019-05-24- 2019-06-30	Zengun Group Holding AB (tidigare koncern)					
		april-juni		januari-juni		Helår 2018	R12 juli 2018- juni 2019
		2019	2018	2019	2018		
Nettoomsättning	203,3	598,4	541,8	1 183,7	1 014,1	2 152,3	2 321,9
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	7,5	24,0	32,8	50,1	63,6	119,0	105,6
EBITDA marginal (procent)	3,7	4,0	6,1	4,2	6,3	5,5	4,5
Rörelseresultat (EBIT)	5,9	20,3	31,1	43,5	60,0	111,9	95,4
Rörelsemarginal (procent)	2,9	3,4	5,7	3,7	5,9	5,2	4,1
Periodens resultat	-0,3	9,3	17,5	21,9	35,4	68,0	54,5
Vinstmarginal (procent)	neg	1,5	3,2	1,8	3,4	3,2	2,3
Resultat per aktie före och efter utspädning SEK	neg	0,03	0,06	0,08	0,13	0,25	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	78,1	124,0	13,2	175,1	-21,6	11,8	208,5
Nettoskuld	284,5					207,8	
Nettoskuld/EBITDA (R12)	2,7						
Skuldsättningsgrad (procent)	101,4					51,8	
Soliditet (procent)	32,4					41	
Orderstock	2 500					2 442	

Zengun är en av de ledande byggentreprenörerna i Stockholm. Företaget driver byggprojekt på uppdrag av välkända aktörer i fastighetsbranschen. Huvudfokus är kommersiella fastigheter, i portföljen finns även bostadsprojekt och projekt inom offentlig sektor. Zengun är en komplett leverantör och samarbetspartner med kundnära arbetssätt som en viktig del i affärsiden. Antalet medarbetare är drygt 200 och intäkterna drygt 2 miljarder kronor per år. [#zengunbyggerstockholm](#)

FÖR MER INFORMATION

Sture Nilsson
VD och koncernchef
+46 70 580 04 15

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



VD-ord

HÖG TAKT I PRODUKTIONEN OCH STARKT KASSAFLÖDE

Andra kvartalet präglades av hög produktionstakt och tillväxt. Den operativa verksamheten ökade omsättningen under kvartalet med 10 procent och under första halvåret med 17 procent jämfört med föregående år. Det visar att den underliggande verksamheten är stark, och de flesta av våra större projekt befinner sig i intensiva produktionsskeden.

Ett ökat fokus på kassaflödet och kapitalbindningen har givit resultat, och har stärkt kassaflödet väsentligt under det senaste halvåret.

Det operativa kassaflödet under kvartalet uppgick till 124,0 Mkr, samt för halvåret till 175,1 Mkr.

Efterfrågan på framför allt mer effektiva och flexibla lokaler är fortsatt stark i Zenguns huvudsegment kommersiella fastigheter och vi märker inte av någon avmattning i marknaden. Dock ser vi en förändring med hårdnande konkurrens i framför allt mindre projekt då produktionsresurser från bostadssektorn nu söker beläggning.

Mycket glädjande har vi under kvartalet initierat samarbeten med ett antal nya kunder där vi startat inledande projekteringsfaser. Vår redan starka orderbok kommer att stärkas ytterligare då dessa arbeten går över i nästa fas och entreprenadavtal tecknas.

EBITDA-resultatet för kvartalet uppgick till 24,0 Mkr, och för halvåret till 50,1 Mkr, trots att det belastats av en större marginaljustering avseende Zenguns första bostadsprojekt. Kvartalet har belastats med 13,0 Mkr, och första halvåret med 20,5 Mkr. Projektet utmärker sig genom att det är ett av våra mycket få fastpris-projekt. Vi kommer att fortsätta utveckla vårt erbjudande inom bostadssektorn, dock är vi mycket selektiva och de projekt vi tittar på är noga utvalda. Som alltid bedriver vi ingen egen fastighetsutveckling utan bygger enbart åt andra.

EBITDA-marginalen var under kvartalet 4,0 procent, exklusive marginaljusteringar var marginalen 6,2 procent. För första halvåret är motsvarande siffror 4,2 procent respektive 6,0 procent.

Vårt dotterbolag RA Bygg, med fokus på mindre projekt och byggservice, har påverkats av den nya omvärldssituationen inom bostadssektorn. Vi genomför nu ett arbete för att förbättra lönsamheten och stärka vårt koncept inom byggservice.

Sammanfattningsvis kan jag konstatera att läget är gott! Zengun står starkt såväl när det gäller engagerade projektteam, marknadsposition som finansiellt, och jag ser med tillförsikt fram emot en framgångsrik höst.



”
Den underliggande verksamheten är stark och de flesta av våra större projekt befinner sig i intensiva produktionsskeden.
”

Stockholm den 28 augusti 2019

Sture Nilsson
VD och koncernchef

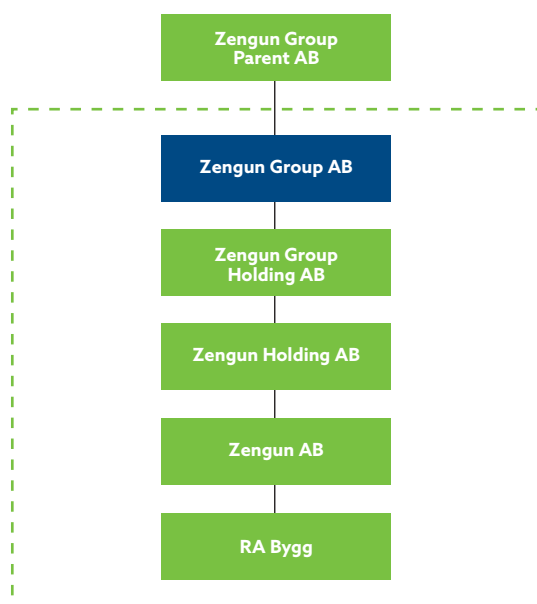
Verksamhet och finansiell utveckling

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.

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 2019-05-24–2019-06-30 redovisas nedan för jämförbarhet historisk finansiell information för den tidigare koncernen; Zengun Group Holding AB.

NYCKELTAL

Tkr	april-juni		januari-juni		Helår	R12
	2019	2018	2019	2018	2018	2018/2019
Nettoomsättning	598 422	541 765	1 183 694	1 014 074	2 152 297	2 321 918
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	24 066	32 884	50 132	63 572	119 011	105 570
EBITDA marginal	4,0	6,1	4,2	6,3	5,5	4,5
Rörelseresultat	20 269	31 099	43 545	60 002	111 907	95 451
Rörelsemarginal	3,4	5,7	3,7	5,9	5,2	4,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	124 035	13 235	175 072	-21 601	11 848	208 523

FINANSIELL UTVECKLING FÖR ANDRA KVARTALET**Nettoomsättning**

Nettoomsättningen uppgick till 598,4 Mkr (541,8) vilket var 56,6 Mkr högre än föregående år. Den organiska tillväxten motsvarade 10 procent. Framför allt har projekten Stora Frösunda, Kvarteret Nöten och Sabbatsberg 24 bidragit till tillväxten.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 24,0 Mkr (32,8) vilket är en minskning med 8,8 Mkr jämfört med föregående år. Det lägre resultatet förklaras i huvudsak av en negativ marginaljustering om 13,0 Mkr i ett enskilt projekt. Rörelseresultatet uppgick till 20,3 Mkr (31,1) vilket är en minskning med 10,8 Mkr jämfört med föregående år.

Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 16,0 Mkr (6,7), vilket är en ökning med 9,3 Mkr jämfört med föregående år. Kostnaderna i relation till nettoomsättningen motsvarade 2,7 procent (1,2).

Övriga kostnader om 3,8 Mkr (1,8) avser i huvudsak avskrivningar av immateriella tillgångar.

Rörelsemarginalen uppgick till 3,4 procent (5,7). Justerad för den negativa marginaljusteringen i ett enskilt projekt uppgick rörelsemarginalen till 5,6 procent.

Kassaflöde

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 124,0 mkr (13,2). Det förbättrade kassaflödet förklaras av ett arbete med att minska kapitalbindningen.



FINANSIELL UTVECKLING JANUARI-JUNI**Nettoomsättningen**

Nettoomsättningen uppgick till 1 183,7 Mkr (1 014,1) vilket var 169,6 Mkr högre än föregående år. Den organiska tillväxten motsvarade 17 procent. Framför allt har projekten Stora Frösunda, Kvartret Nöten och Sabbatsberg 24 bidragit till tillväxten.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 50,1 Mkr (63,6) vilket är en minskning med 13,5 Mkr jämfört med föregående år. Det lägre resultatet förklaras i huvudsak av en negativ marginaljustering om 20,5 Mkr i ett enskilt projekt. RA Bygg har utvecklats positivt vad gäller nettoomsättning sedan förvärvet men har under 2019 en lägre rörelsemarginal. En förklaring är ökad konkurrens från aktörer som tidigare var fokuserade på bostäder. Ett omställningsarbete för att förbättra lönsamheten har initierats. Rörelseresultatet uppgick till 43,5 Mkr (60,0) vilket är en minskning med 16,5 Mkr jämfört med föregående år.

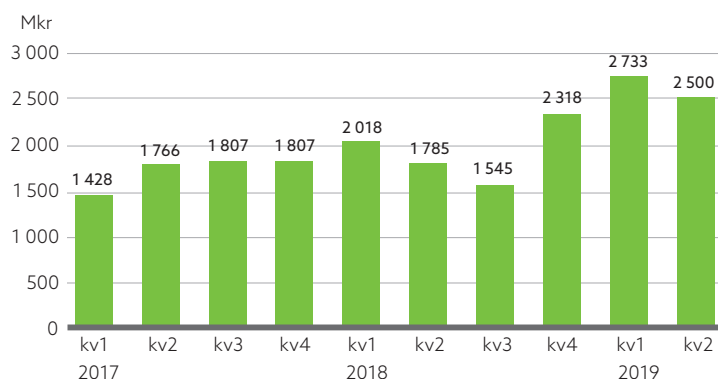
Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 31,4 Mkr (18,8), vilket är en ökning med 12,6 Mkr jämfört med föregående år. Kostnaderna i relation till nettoomsättningen motsvarar 2,7 procent (1,9).

Resultatet har belastats med kostnader om 1,4 Mkr avseende förberedelser inför en eventuell börsintroduktion som avbröts i samband med ägarbyte, samt 2,0 Mkr avseende aktiviteter i samband med firande av Zenguns tioårsjubileum. Föregående år redovisades förvärvskostnader om 2,0 Mkr under första halvåret.

Rörelsemarginalen uppgick till 3,7 procent (5,9). Justerad för den negativa marginaljusteringen i ett enskilt projekt uppgick rörelsemarginalen till 5,4 procent.

Kassaflöde

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 175,1 Mkr (minus 21,6). Det interna arbetet med att minska kapitalbindningen har gett effekt under första halvåret.

ORDERSTOCK

ZENGUN GROUP AB (PUBL) KONCERNEN**FINANSIELL UTVECKLING FÖR PERIODEN 2019-05-24 TILL 2019-06-30****Nettoomsättning och rörelseresultat**

Nettoomsättningen uppgick till 203,3 Mkr och rörelseresultatet till 5,9 Mkr. Resultatet har påverkats av en negativ marginaljustering av ett pågående projekt om 13,0 Mkr. Justerat rörelseresultat för effekten av nedskrivningen uppgick till 18,9 Mkr vilket motsvarar en rörelsemarginal om 9,3 procent.

Försäljnings- och administrationskostnader uppgick till 5,7 Mkr. Kostnaderna i relation till nettoomsättningen motsvarar 2,7 procent.

Övriga kostnader om 1,6 Mkr avser i huvudsak avskrivningar på immateriella tillgångar.

Finansnetto

Finansnettot för perioden uppgick till minus 5,5 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 0,4 Mkr och resultat efter skatt till minus 0,4 Mkr.

Från och med 1 januari 2019 har bolagsskatten sänkts från 22 procent till 21,4 procent.

Likviditet och finansiell ställning per balansdagen

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 78,1 Mkr. Det är framför allt förändringar i rörelsekapitalet som påverkat kassaflödet positivt.

Oblighationslånet om 450 Mkr har netto påverkat kassaflödet med 441 Mkr efter att avdrag gjorts för arvodet till rådgivaren.

Nettoskulden uppgick till 284,5 Mkr.

Likvida medel uppgick till 140,4 Mkr. Beviljad checkräkningskredit om 50,0 Mkr utnyttjades ej per balansdagen.

Balansomslutningen vid periodens slut uppgick till 1 370,0 Mkr varav 825,9 Mkr avsåg immateriella tillgångar.

Omsättningstillgångarna uppgick till 527,1 Mkr varav 200,9 Mkr avsåg kundfordringar.

Soliditeten per balansdagen uppgick till 32,4 procent.

Eget kapital vid periodens slut uppgick till 443,7 Mkr vilket motsvarar 887 400 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

Antalet anställda i koncernen vid periodens utgång var 227 varav 54 kvinnor. Fördelningen mellan tjänstemän och yrkesarbetare var 147/80. Koncernen är beroende av sin förmåga att attrahera och behålla medarbetare med hög kompetens och erfarenhet.

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 OSÄKERHETSFAKTORE

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 2019.

HÄNDELSE

- Zenguns grundare, övriga ägare och ledande befattningshavare köpte i maj ut Segulah fond V.
- Förvärvet finansierades genom upptagande av obligationslån om 450 Mkr samt en apportemission. Obligationen noterades på Nasdaq Stockholm den 9 juli.
- Vid en extra bolagsstämma den 22 augusti utsågs Jan Örnevik till ny ordförande och Cecilia Safaee till ny styrelseledamot.

Koncernens resultaträkning

Belopp i tusental kronor (tkr)	Not	2019-05-24- 2019-06-30
Nettoomsättning	2	203 316
Produktionskostnader		-190 372
Bruttovinst		12 944
Försäljnings- och administrationskostnader		-5 682
Övriga intäkter		220
Övriga kostnader		-1 565
Summa rörelsens intäkter och kostnader		-7 027
Rörelseresultat		5 917
Finansiella intäkter		0
Finansiella kostnader		-5 519
Resultat från finansiella poster		-5 519
Resultat före skatt		398
Inkomstskatt		-761
Periodens resultat		-363

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tusental kronor (tkr)	Not	2019-05-24- 2019-06-30
Periodens resultat		-363
Övrigt		0
Omräkningsdifferenser		0
Summa övrigt totalresultat för perioden		0
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		-363
Periodens resultat hänförligt:		
Moderföretagets aktieägare		-363
Minoritetsintresse		-
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	3	-725
Antal utestående aktier vid periodens ingång		500
Antal utestående aktier vid periodens utgång		500

Koncernens rapport över finansiell ställning

TILLGÅNGAR

Belopp i tusental kronor (tkr)

Not

30 juni 2019

Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella tillgångar</i>		
Kundrelationer		126 338
Varumärken		152 100
Goodwill		547 466
Materiella anläggningstillgångar		
Nyttjanderättstillgångar		12 393
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga värdepappersinnehav		1 950
Övriga långfristiga fordringar		864
		2 814
Uppskjutna skattefordringar		1 717
Summa anläggningstillgångar		842 828
Omsättningstillgångar		
Fordringar på beställare av uppdrag enligt entreprenadavtal		154 515
Kundfordringar		200 927
Aktuella skattefordringar		25 217
Övriga fordringar		1 865
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 248
Likvida medel		140 372
Summa omsättningstillgångar		527 144
SUMMA TILLGÅNGAR		1 369 972

Koncernens rapport över finansiell ställning, forts

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Belopp i tusental kronor (tkr)

Not

30 juni 2019

EGET KAPITAL

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

Aktiekapital 500

Övrigt tillskjutet kapital 443 595

Balanserat resultat -

Periodens resultat -363

Summa eget kapital 443 732

SKULDER

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut 444 597

Skulder avseende nyttjanderättstillgångar 5 455

Uppskjutna skatteskulder 61 734

Övriga avsättningar 1 971

Summa långfristiga skulder 513 757

Kortfristiga skulder

Skulder avseende nyttjanderättstillgångar 6 077

Leverantörsskulder 227 095

Övriga kortfristiga skulder 30 337

Fakturerade ej upparbetade intäkter 97 713

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 51 261

Summa kortfristiga skulder 412 483
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL 1 369 972

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Belopp i tusental kronor (tkr)	Hänförligt till moderbolagets aktieägare			Totalt	Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl årets resultat		
Koncernens bildande 2019-05-24	500			500	500
Totalresultat					
Periodens resultat			-363	-363	-363
Övrigt totalresultat					
Summa Totalresultat			-363	-363	-363
Transaktioner med aktieägare					
Aktieägartillskott		443 595		443 595	443 595
Summa transaktioner med aktieägare		443 595		443 595	443 595
Utgående balans per 2019-06-30	500	443 595	-363	443 732	443 732

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i tusental kronor (tkr)	Not	2019-05-24- 2019-06-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelseresultat		5 918
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		0
- Återläggning av avskrivningar		1 565
- Övriga poster ej kassapåverkande		1 504
Erhållen ränta		0
Erlagd ränta		-158
Betald skatt		-3 524
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		5 305
Förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning på beställare enligt entreprenad		1 324
Ökning/minskning kundfordringar		130 091
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-16
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		-68 315
Ökning/minskning övriga avsättningar		0
Ökning/minskning leverantörsskulder		9 707
Kassaflöde från den löpande verksamheten		78 096
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	4	-317 351
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-317 351
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Nyemission		0
Upptagna lån		441 000
Amortering av lån		-61 373
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		379 627
Periodens kassaflöde		140 372
Likvida medel vid periodens början		0
Likvida medel vid periodens slut		140 372

Moderbolagets resultaträkningar

Belopp i tusental kronor (tkr)	Not	18-10-31- 19-06-30
Summa rörelsens intäkter		0
Övriga externa kostnader		-1
Summa rörelsens kostnader		-1
Rörelseresultat		-1
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3 597
Resultat från finansiella poster		-3 597
Resultat före skatt		-3 598
ÅRETS RESULTAT		-3 598

Moderbolagets balansräkning

Belopp i tusental kronor (tkr)	Not	19-06-30
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag		684 918
Fordringar hos koncernföretag		179 678
Summa finansiella anläggningstillgångar		864 596
Summa anläggningstillgångar		864 596
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Övriga fordringar		500
		500
Likvida medel		20 000
Summa omsättningstillgångar		20 500
SUMMA TILLGÅNGAR		885 096
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital		500
Summa bundet eget kapital		500
Fritt eget kapital		
Överkursfond		443 595
Balanserat resultat		0
Periodens resultat		-3 598
Summa fritt eget kapital		439 997
Summa eget kapital		440 497
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut		444 597
Summa långfristiga skulder		444 597
Kortfristiga skulder		
Skulder till koncernbolag		2
Summa kortfristiga skulder		2
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		885 096
Ställda säkerheter (andelar i koncernföretag)		684 918
Eventualförpliktelser (garantiåtaganden för Zengun AB)		28 700

Moderbolagets rapport över kassaflöden

Belopp i tusental kronor (tkr)	2018-10-31- 2019-06-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten	
Rörelseresultat	-1
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0
Betald skatt	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	
Förändringar i rörelsekapital	-1
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	-360 556
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	
Nyemission	
Upptagna lån	441 000
Amortering av lån	-60 445
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	380 555
Periodens kassaflöde	20 000
Likvida medel vid periodens början	0
Likvida medel vid periodens slut	20 000

Noter

NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

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

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

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

NOT 2. RÖRELSESEGMENT

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

Tkr	Zengun Group AB (publ)	Zengun Group Holding AB (tidigare koncern)				2018
	2019-05-24- 2019-06-30	2019-04-01- 2019-06-30	2018-04-01- 2018-06-30	2019-01-01- 2019-06-30	2018-01-01- 2018-06-30	
Nettoomsättning						
Entreprenadverksamhet	175 964	514 257	459 161	1 023 282	868 968	1 799 220
Byggservice	27 352	84 182	82 604	160 689	145 106	364 470
Koncerninternt	0	-18		-277		-11 393
	203 316	598 422	541 765	1 183 694	1 014 074	2 152 297
Rörelseresultat (EBIT)						
Entreprenadverksamhet	5 315	19 336	29 364	42 116	51 683	93 705
Byggservice	603	950	1 735	1 706	8 318	27 631
Koncerninternt		-18		-277	0	-9 429
	5 918	20 269	31 099	43 545	60 001	111 907

NOT 3. RESULTAT PER AKTIE

Resultat per aktie före och efter utspädning Tkr	Zengun Group AB (publ) (emittenten)	Zengun Group Holding AB (tidigare koncern)		2018
	2019-05-24- 2019-06-30	2019-01-01- 2019-06-30	2018-01-01- 2018-06-30	
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-363	12 871	35 367	67 969
Antal utestående aktier vid periodens ingång	500	278 281 635	278 281 635	259 733 381
Antal utestående aktier vid periodens utgång	500	278 281 635	278 281 635	278 281 635
Genomsnittligt antal aktier	500	278 281 635	278 281 635	269 007 508
Resultat per aktie före och efter utspädning	neg	0,08	0,13	0,25

NOT 4. FÖRVÄRV

ZENGUN GROUP AB (PUBL)

19-05-24

Information om förvärvade nettotillgångar och goodwill: Koncernen

Köpeskillning	684 918
– kontant betalt	360 556
– aktieägartillskott	324 362
Sammanlagd köpeskillning	684 918
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	137 452
Goodwill	547 466

	Verkligt värde	Förvärvat redovisat värde
Tillgångar och skulder till följd av förvärvet är följande:		
Likvida medel	43 204	43 204
Varumärken	152 100	
Kundkontrakt och kundrelationer	127 400	
Materiella anläggningstillgångar	12 896	12 896
Finansiella anläggningstillgångar	2 814	2 814
Kundfordringar och andra fordringar	515 735	515 735
Upplåning	-190 373	-190 373
Uppskjutna skatteskulder, netto	-60 844	-60 844
Övriga avsättningar	-467	-467
Leverantörsskulder och andra skulder	-465 014	-465 014
Verkligt värde på nettotillgångar	137 451	-142 049
Minoritetsintressen		
Goodwill	547 466	-
Sammanlagd köpeskillning	684 917	
Kontant reglerad köpeskillning	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.



Underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 28 augusti 2019

Jan Örnevik
Ordförande

Ulf Jonsson
Ledamot

Henrik Lif
Ledamot

Cecilia Safaee
Ledamot

Tobias Örnevik
Ledamot

Sture Nilsson
Verkställande Direktör

DENNA DELÅRSRAPPORT HAR EJ VARIT FÖREMÅL FÖR REVISORERNAS GRANSKNING.

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 29 augusti 2019 kl. 07.30 CEST.

