

Zenergy – CAPALISE publicerar bolagsanalys

CAPALISE har publicerat en uppdragsanalys av Zenergy AB (publ). Analysen belyser bolagets transformation, den växande projektpipelinen om cirka 554 MSEK samt potentialen i ökad fabriksbeläggning i Skillingaryd i takt med att byggmarknaden återhämtar sig.

Zenergy har under de senaste åren genomfört en tydlig transformation från ett projektberoende modulbolag till en bredare koncern med egen projektutveckling, etableringsverksamhet och energiintegration. Genom förvärvet av Konzeptutvecklarna har bolaget tagit en mer aktiv position tidigare i värdekedjan, vilket skapar en mer planeringsbar projektportfölj och minskar beroendet av enskilda externa order.

Den estimerad projektpipelinen uppgår till cirka 554 MSEK med en estimerad potentiell projektvinst om cirka 139 MSEK. En betydande del av projekten avser villkorade försäljningar där köpare redan identifierats, vilket ger en tydligare koppling mellan pipeline och framtida leveranser, förutsatt att finansiering och övriga villkor uppfylls.

CAPALISE presenterar ett värderingsintervall baserat på tre scenarier (bear, base och bull). I base-scenariot uppgår det motiverade värdet till 0,70 SEK per aktie, vilket motsvarar en uppsida om cirka 152 % jämfört med aktuell aktiekurs. Värderingsintervallet sträcker sig mellan 0,43–1,08 SEK per aktie, beroende på konverteringstakt, beläggningsgrad och marginalutveckling. Det motiverade värdet ska inte tolkas som en investeringsrekommendation utan är en analytisk bedömning baserad på antaganden och prognoser som är förenade med osäkerhet, och framtida utfall kan avvika både positivt och negativt från dessa antaganden.

[Klicka här för att läsa hela bolagsanalysen.](#)

Vid frågor, vänligen kontakta:

Felix Persson

felix.persson@capalise.com

Om CAPALISE

CAPALISE tillhandahåller bolagsanalys, bevakning och innehållsproduktion för små börsnoterade bolag i Norden.

Material som produceras av CAPALISE är oberoende men finansierat. Det innebär att bolaget erhåller ersättning från uppdragsgivaren för att ta fram analyser, bevakning eller innehåll, men utan möjlighet för uppdragsgivaren att påverka CAPALISE bedömningar eller slutsatser.

Bifogade filer

[Zenergy Bolagsanalys](#)