

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 januari – 31 december 2021

Tidigare Momentum Group har bytt namn till Alligo och handlas sedan den 15 december 2021 under det nya kortnamnet ALLIGO B.

FJÄRDE KVARTALET I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen ökade med 10 procent till 2 458 MSEK (2 237).
- EBITA ökade med 54 procent till 250 MSEK (162), motsvarande en EBITA-marginal om 10,2 procent (7,2).
- Rörelseresultatet uppgick till 194 MSEK (147) och rörelsemarginalen till 7,9 procent (6,6). Resultatet har belastats med jämförelsestörande poster om -40 MSEK (0) och avser förlust vid avyttring av verksamhet om 37 MSEK samt kostnader i samband med förberedelser inför sårnotering av affärsområde Komponenter & Tjänster.
- Kvartalets resultat totalt inklusive verksamhet under avveckling, uppgick till 170 MSEK (134) och resultatet per aktie till 3,35¹ SEK (2,70¹). Exklusive verksamhet under avveckling uppgick kvartalets resultat till 139 MSEK (104) och resultat per aktie till 2,75¹ SEK (2,10¹).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 512 MSEK (489).

HELÅRET 2021 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen uppgick till 8 475 MSEK (7 237), där förändringen jämfört med föregående år delvis förklaras av förvärvet av Swedol som tillträdde i april 2020.
- EBITA uppgick till 645 MSEK (419), motsvarande en EBITA-marginal om 7,6 procent (5,8). Förändringen jämfört med föregående år förklaras till delar av förvärvet av Swedol.
- Rörelseresultatet uppgick till 427 MSEK (261) och rörelsemarginalen till 5,0 procent (3,6). Resultatet har belastats med jämförelsestörande poster om -155 MSEK (-106²), varav 108 MSEK avser omstruktureringskostnader avseende flytt av Tools svenska logistikverksamhet till Alligos centrallager i Örebro. 37 MSEK avser förlust vid avyttring av verksamhet och 10 MSEK avser kostnader i samband med förberedelser inför sårnotering av affärsområde Komponenter & Tjänster.
- Periodens resultat totalt inklusive verksamhet under avveckling uppgick till 430 MSEK (283) och resultatet per aktie till 8,50¹ SEK (6,50¹). Exklusive verksamhet under avveckling uppgick periodens resultat till 291 MSEK (165) och resultat per aktie till 5,75¹ SEK (3,65¹).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 943 MSEK (1 191).
- Styrelsen föreslår en utdelning om 1,75 SEK per aktie för 2021 (1,50).

VIKTIGA HÄNDELSE R UNDER FJÄRDE KVARTALET

- Som ett led i förberedelserna för en sårnotering av affärsområdet Komponenter & Tjänster utsåg styrelsen tidigare affärsområdeschef för Alligo, Clein Ullenvik till VD & koncernchef och tidigare CFO för affärsområde Alligo, Irene Wisenborn Bellander, till CFO. Den nya ledningen tillträdde den 1 november. Vidare föreslog styrelsen byte av företagsnamn från Momentum Group AB till Alligo AB, vilket röstades igenom av en extra bolagsstämma den 2 december.
- Alligo förvärvade samtliga aktier i den norska yrkesklädesspecialisten RAF Romerike Arbeidstøy AS och avyttrade samtliga aktier i Gigant AB i syfte att renodla verksamheten.
- Styrelsen beslutade att flytta Tools svenska logistikverksamhet från Alingsås till Alligos centrallager i Örebro.

HÄNDELSE R EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Alligo förvärvade samtliga aktier i Liukkosken Pultti Oy som driver en butik med yrkeskläder och verktyg i Lahti, Finland.
- Nordstjärnan begärde konvertering av A-aktier till B-aktier i Alligo som ett led i förberedelserna för en sårnotering av Momentum Group.

VERKSAMHET UNDER AVVECKLING

I denna rapport redovisas Affärsområde Komponenter & Tjänster som verksamhet under avveckling i enlighet med IFRS 5. Affärsområde Alligo utgör kvarvarande verksamhet. Kommentarer och siffror relateras till kvarvarande verksamhet, om inget annat anges. Jämförelsesiffror i koncernens resultaträkning har räknats om. För mer information, se not 2 Redovisningsprinciper på sidan 15, not 5 Verksamhet under avveckling på sidan 19 samt sidan 25-26.

ÄNDRAT RÄKENSKAPSRÅR

Med anledning av att koncernen ändrade sitt räkenskapsår till kalenderår förkortades räkenskapsåret 2020 till 9 månader (1 april-31 december 2020). För jämförbarhet på 12 månader har perioden 1 januari-31 mars 2020 adderats till räkenskapsåret 1 april-31 december 2020 som jämförelsetal i alla tabeller.

FÖRVARVET AV SWEDOL

Förvärvet av Swedol slutfördes under våren 2020 och tillträdet skedde per den 1 april 2020. I de fall jämförelsetal inkluderar Swedol för perioden före tillträdet den 1 april 2020 i denna rapport kommenteras detta specifikt. Grunder för den finansiella historiken inklusive Swedol framgår av separat pressmeddelande offentliggjort den 24 juni 2020 "Kompletterande finansiell redovisning avseende räkenskapsåret 2019/20 för Momentum Group-koncernen".

	2021 OKT-DEC	2020 OKT-DEC	Δ	2021 JAN-DEC	2020 JAN-DEC	Δ	2020 RÄKENSKAPSRÅR 9 MÅN
Nettoomsättning, MSEK	2 458	2 237	10%	8 475	7 237	17%	6 019
Nettoomsättning (inklusive Swedol 2019/20 ³), MSEK	2 458	2 237	10%	8 475	8 078	5%	6 019
Rörelseresultat, MSEK	194	147	32%	427	261	64%	226
EBITA, MSEK	250	162	54%	645	419	54%	374
EBITA (inklusive Swedol 2019/20 ³), MSEK	250	162	54%	645	462	40%	374
EBITA-marginal, %	10,2	7,2		7,6	5,8		6,2
EBITA-marginal (inklusive Swedol 2019/20 ³), %	10,2	7,2		7,6	5,7		6,2
Avkastning på eget kapital ⁴ , %				13,3	12,1		
Avkastning på rörelsekapital (EBITA/RK), %				35,9	23 ⁵		
EBITA/RK (inklusive Swedol 2019/20 ³), %				35,9	22 ⁵		
Eget kapital per aktie ⁴ , SEK				67,95	60,25	13%	60,25
Soliditet, %				39,5	39 ⁵		39 ⁵

1) Före och efter utspädning.

2) Omstruktureringskostnader avseende integrationsarbetet mellan Tools och Swedol (främst nedskrivning av nyttjanderättstillgångar och kostnader för sortimentsanpassning).

3) Beräknat som om förvärvet av Swedol skett per den 1 april 2019.

4) Avser total verksamhet.

5) Marginalmätt beräknas utifrån redovisningen i de finansiella rapporterna. Detta innebär att resultatposter för tidigare perioder räknats om och baseras på kvarvarande verksamhet, samtidigt som balansposter för tidigare perioder ej är omräknade.

VD-ORD

Det har varit ett händelserikt avslut på 2021 med fortsatta förberedelser inför sårnoteringen av affärsområde Komponenter & Tjänster. I november tillträdde en ny koncernledning och i december bytte koncernen namn från Momentum Group till Alligo.

Uppdelningen av de två affärsområdena Alligo och Komponenter & Tjänster (Momentum Group) i två separata börsbolag kommer att stärka möjligheterna för respektive verksamhet att utvecklas utifrån sina inriktningar med nya finansiella mål. Jag ser fram mot att arbeta vidare under de nya förutsättningarna.

Försäljningstillväxt, gynnad av en tidig och kall vinter

Vintern kom tidig med ovanligt kallt väder och stark säsongsbetingad efterfrågan som följd. Den försäljningsökning vi normalt ser i januari inträffade därför redan under slutet av det fjärde kvartalet. Därtill fortsatte den generella återhämtningen på samtliga av våra marknader. Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 2 458 MSEK (2 237). Ökningen om 10 procent i förhållande till jämförelseperioden var främst driven av utvecklingen i Sverige där små och medelstora företag fortsätter att uppvisa en stabil organisk tillväxt, samtidigt som det kalla vädret fick stor effekt på försäljningen. Våra utmaningar inom industrisektorn kvarstår, men vi ser en svagt positiv utveckling i försäljningen till industrikunder i Sverige.

I Norge ser vi en viss återhämtning på marknaden även om utvecklingen inom olje- och gasindustrin fortsatt är svag. Förvärvet RAF Romerike Arbeidstøy A/S bidrog positivt. I Finland bidrog förvärvet av Imatran Pultti Oy till en ökad försäljning.

För helåret uppgick nettoomsättningen till 8 475 MSEK (7 237). Ökningen kan delvis förklaras av förvärvet av Swedol i april 2020. Beräknat som om Swedol inkluderats under hela jämförelseperioden ökade nettoomsättningen med 5 procent.

Ökad lönsamhet

En ökad försäljning av högmarginalprodukter till följd av det kalla vintervädret bidrog till ett bra resultat. EBITA, justerat för jämförelsestörande poster, uppgick till 250 MSEK för kvartalet (162), vilket motsvarar en EBITA-marginal om 10,2 procent (7,2). Resultatförbättringen var huvudsakligen driven av utvecklingen i Sverige. Utöver den gynnsamma produktmixen till följd av kallt väder har genomförda prishöjningar fått bra genomslag i Sverige och integrationen mellan Swedol och Tools har skapat samordningsvinster.

I Norge utvecklades resultatet svagt positivt, främst drivet av de ökade volymerna, men även till viss del av samordningsvinster. Resultatet i Finland var svagt till följd av en ogynnsam kundmix och litet genomslag av genomförda prishöjningar till kunderna. Vi fortsätter arbeta fokuserat med sälj- och sortimentsstyrning för att vända utvecklingen.

För helåret uppgick EBITA till 645 MSEK (419), vilket motsvarar en EBITA-marginal om 7,6 procent (5,8).

Intensivt integrationsarbete

Under året har vi fortsatt det intensiva integrationsarbete som pågått sedan sammanslagningen av Swedol och Tools. Vi har bland annat genomfört flertalet butiksintegrationer, lanserat ett nordiskt standardsortiment, implementerat vårt gemensamma affärssystem i Tools i Finland och fortsatt att samordna logistikorganisationerna. Genom lanseringen av Alligos nya gemensamma värdegrund färdigställde vi vår strategiska karta, bestående av mission, vision, strategiska mål och strategier.



**Vi har kommit långt på kort tid
och jag känner mig trygg i
att vi är på rätt väg.**

Under det fjärde kvartalet har vi etablerat nya gemensamma finansiella och icke finansiella mål för Alligo. Tillsammans syftar målen till att Alligo ska leverera en god avkastning till aktieägare genom hållbar och lönsam tillväxt samt finansiell stabilitet.

Mot nya utmaningar

Det planerade bytet till ett nytt gemensamt prissystem, implementeringen av vårt gemensamma IT- och affärssystem i Tools i Sverige och den kommande flytten av logistikverksamheten i Allingsås till Örebro innebär stora förändringar i verksamheten och vi arbetar förebyggande för att minska risken för störningar.

Läget i Asien med nedstängningar till följd av pandemin i kombination med energiransonering i Kina kan potentiellt skapa ytterligare utmaningar i leveranskedjan framöver. I nära samarbete med våra leverantörer fortsätter vi arbeta för att säkra leveranserna på bästa sätt.

Vi har kommit långt på kort tid och jag känner mig trygg i att vi är på rätt väg. Vi har skapat en stabil bas att stå på och är redo att ta oss an de utmaningar som ligger framför oss när vårt integrationsarbete fortsätter i hög takt.

Det omfattande förändringsarbete vi genomfört under året hade inte varit möjligt utan våra medarbetares engagemang och hårda arbete och vårt goda samarbete med kunder och leverantörer. Jag vill avsluta med att rikta ett stort tack till er alla!

Clein Johansson Ullenvik
VD och koncernchef

OM KONCERNEN

SÄRNOTERING AV AFFÄRSOMRÅDE KOMPONENTER & TJÄNSTER

Koncernen består idag av två starka och operativt fristående affärsområden – affärsområde Alligo respektive affärsområde Komponenter & Tjänster – med egna fokusområden och dedikerade ledningar.

Affärsområde Alligo drivs som ett integrerat företag där värdeskapandet främst sker genom operativa förbättringar och tillväxt inom verksamheten. Affärsområde Komponenter & Tjänster har ett tydligt fokus på förvärvsdriven tillväxt.

Genom att dela upp de två affärsområdena i två olika börsbolag kan båda stärkas och ges frihet att drivas utifrån sina egna inriktningar och förutsättningar. Avsikten är att Komponenter & Tjänster ska noteras på Nasdaq Stockholm som ett separat bolag under namnet Momentum Group AB under våren 2022. Som ett led i förberedelserna röstade en extra bolagsstämma igenom styrelsens förslag om byte av företagsnamn på moderbolaget från Momentum Group AB till Alligo AB.

» Läs mer om Komponenter & Tjänster i Appendix: Verksamhet under avveckling på sidan 25-26.

ALLIGO – ETT INTEGRERAT FÖRETAG

Alligo är en ledande aktör inom arbetskläder, personligt skydd, verktyg och förnödenheter i Norden. Erbjudandet har ett tydligt fokus på förnödenheter och inkluderar ett standardiserat produktsortiment med varor och tjänster som får företag att fungera. Kunderna utgör en balanserad mix av små och medelstora företag, stora företag och offentlig sektor inom åtta definierade branschsegment: Tillverkning, Byggindustri, Offentlig verksamhet, Transport och lager, Reparation och underhåll, Jord- och skogsbruk, Fiske och vattenbruk samt Olja och gas.

Genom konceptvarumärkena Swedol, Tools, Grolls och Univern samt lokala fristående specialistvarumärken möter vi professionella användare i hela Norden i de kanaler där de vill möta oss, oavsett om det är butik, utesälj, digitala kanaler eller service på plats.

Sedan Alligo bildades genom sammanslagningen av Swedol och Tools 2020 pågår ett intensivt arbete med att bygga ett integrerat företag med en gemensam plattform som ger skalfördelar inom nyckelområden som koncept- och marknad, sortiment- och inköp, logistik, ekonomi, IT, HR och försäljning. Utifrån gemensamma värderingar, strategier och mål ska vi arbeta tillsammans för att nå visionen om att bli oslagbara som partner till våra kunder och leverantörer, arbetsgivare till våra medarbetare och ledare för hållbar utveckling i vår bransch.



TOOLS

swedol

UNIVERN

GROLLS

ALLIGO

Specialistvarumärken

SVERIGE: Mercus, Company Line, Reklamproffsen, Industripofil, TriffIQ, Profilmakarna och Defacto. FINLAND: Metaplan och Imatran Pultti.

KONCERNENS UTVECKLING

NETTOOMSÄTTNING

Fjärde kvartalet 2021

Nettoomsättningen ökade med 10 procent till 2 458 MSEK (2 237). Nettoomsättningen för jämförbara butiker, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, ökade med cirka 7 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Andelen egna varumärken uppgick i kvartalet till 20,9 procent (21,2). Minskningen drivs av Finland och förklaras främst av högre tillväxt på externa varumärken. Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen med +28 MSEK. Kvartalet innehöll en handelsdag mer än föregående år.

FÖRSÄLJNINGSENTVECKLING

	2021 ¹ OKT-DEC	2021 ¹ JAN-DEC
Förändringar i nettoomsättning för:		
Jämförbara butiker i lokal valuta, %	7,3	4,3
Nyetablerade butiker i lokal valuta, %	-	-
Valutaeffekter, %	1,3	0,0
Antal handelsdagar, %	1,7	0,4
Övriga enheter ² , %	-0,4	0,2
Summa förändring	9,9	4,9

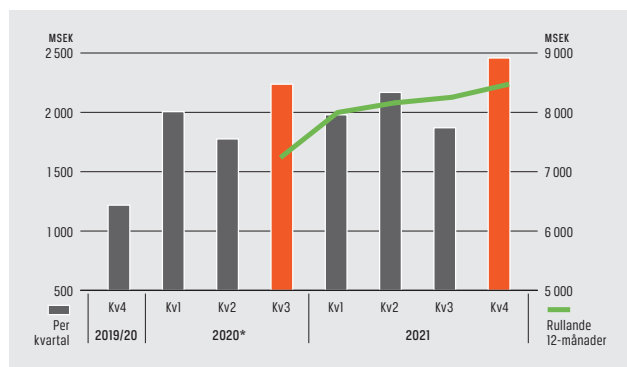
1) Swedol ingår i jämförbara butiker som om förvärvet genomförts per den 1 april 2019.

2) Förvärv och avyttringar under 2020-2021 (exklusive Swedol).

Total verksamhet

Nettoomsättningen ökade med 13 procent i kvartalet till 2 855 MSEK (2 529) för total verksamhet inklusive verksamhet under avveckling.

NETTOOMSÄTTNING



* Med anledning av att koncernen ändrat sitt räkenskapsår till kalenderår omfattade räkenskapsåret 2020 perioden 1 april-31 december 2020 (9 månader).

Helåret 2021

Nettoomsättningen uppgick till 8 475 MSEK (7 237), där förändringen mot föregående år till delar förklaras av förvärvet av Swedol som tillträdde i april 2020. Jämfört med nettoomsättningen för motsvarande period föregående år inklusive Swedol under hela rapportperioden (8 078 MSEK) ökade nettoomsättningen med cirka 4 procent. Nettoomsättningen för jämförbara butiker (inklusive Swedol), mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, ökade med cirka 4 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Andelen egna varumärken uppgick i perioden till 20,2 procent (19,4). Ökningen drivs av framgångsrik lansering av några av bolagets egna varumärken. Lanseringen av kläder har försenats som en följd av leveransstörningar i Asien. Andelen egna varumärken har ökat i Sverige och Norge, men minskat i Finland som en följd av högre relativ tillväxt på externa varumärken. Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen för jämförbara butiker (inklusive Swedol) med -3 MSEK. Helåret innehöll en handelsdag mer än motsvarande period föregående år.

Total verksamhet

Nettoomsättningen uppgick till 9 949 MSEK (8 385) för total verksamhet inklusive verksamhet under avveckling.



RESULTAT

Fjärde kvartalet 2021

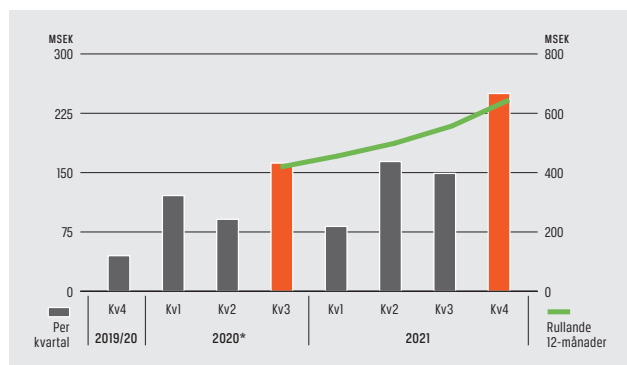
Rörelseresultatet uppgick till 194 MSEK (147). EBITA (rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster och avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv) ökade med 54 procent till 250 MSEK (162), motsvarande en EBITA-marginal om 10,2 procent (7,2). Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om -40 MSEK (0) och avser förlust vid avyttring av verksamhet om 37 MSEK samt kostnader i samband med förberedelser inför särnotering av affärsområde Komponenter & Tjänster. Under kvartalet har 26 MSEK lösts upp mot omstruktureringsreserven från tredje kvartalet 2020 (ursprungligen 97 MSEK). Därtill har ytterligare 1 MSEK lösts upp mot omstruktureringsreserven som bokades under tredje kvartalet 2021 (ursprungligen 108 MSEK).

Den effektiva skattesatsen uppgick till -24,9 procent (-22,4) och har påverkats av avyttringen av Gigant AB. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 185 MSEK (134) och resultatet efter skatt till 139 MSEK (104), vilket motsvarar ett resultat per aktie för kvarvarande verksamhet om 2,75 SEK (2,10) för kvartalet.

Total verksamhet

Kvartalets EBITA för total verksamhet inklusive verksamhet under avveckling uppgick till 299 MSEK (201) motsvarande en EBITA-marginal om 10,5 procent (7,9).

EBITA



* Med anledning av att koncernen ändrat sitt räkenskapsår till kalenderår omfattade räkenskapsåret 2020 perioden 1 april-31 december 2020 (9 månader).

Helåret 2021

Rörelseresultatet uppgick till 427 MSEK (261), där förändringen mot föregående år till delar förklaras av förvärvet av Swedol. EBITA (rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster och avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv) uppgick till 645 MSEK (419). Jämfört med EBITA för motsvarande period föregående år inklusive Swedol under hela rapportperioden (462 MSEK) ökade EBITA med 40 procent, där EBITA-marginalen uppgick till 7,6 procent (5,7). Rörelseresultatet har belastats med avskrivningar på materiella anläggningstillgångar med -74 MSEK (-45) och på immateriella anläggningstillgångar med -105 MSEK (-92) och avskrivningar på nyttjanderättstillgångar med -384 MSEK (-352) samt med jämförelsestörande poster om -155 MSEK (106). Utav de jämförelsestörande posterna om 155 MSEK avser 108 MSEK omstruktureringskostnader avseende flytt av Tools svenska logistikverksamhet till Alligos centrallager i Örebro, varav 62 MSEK av dessa är kopplade till nedskrivningar av anläggnings- och nyttjanderättstillgångar av logistikanläggningen i Alingsås. 37 MSEK avser förlust vid avyttring av verksamhet och 10 MSEK avser kostnader i samband med förberedelser inför särnotering av affärsområde Komponenter & Tjänster. Samordningen av Tools och Swedol fortlöper enligt plan. Kvarvarande omstruktureringsreserv uppgår till 46 MSEK utav den omstruktureringen som genomfördes under tredje kvartalet 2020 och kvarvarande omstruktureringsreserv som härstammar från tredje kvartalet 2021 uppgår till 107 MSEK mot initiala 108 MSEK.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 379 MSEK (217) och resultatet efter skatt till 291 MSEK (165), vilket motsvarar ett resultat per aktie för kvarvarande verksamhet om 5,75 SEK (3,65) för rapportperioden.

Koncernens lönsamhet mätt som avkastningen på eget kapital uppgick till 13 procent (12) och på rörelsekapitalet (EBITA/RK) till 36 procent (23) för den senaste 12-månadersperioden. Avkastningen på sysselsatt kapital för motsvarande period uppgick till 7 procent (6).

Total verksamhet

Periodens EBITA för total verksamhet inklusive verksamhet under avveckling uppgick till 838 MSEK (575) motsvarande en EBITA-marginal om 8,4 procent (6,9).



UTVECKLING PER GEOGRAFISKT OMRÅDE

Fjärde kvartalet 2021

Sverige

Nettoomsättningen i Sverige uppgick under kvartalet till 1 548 MSEK (1 420). Ökningen om 9 procent var främst driven av en stabil organisk tillväxt bland små- och medelstora företag, en återhämtning jämfört med jämförelseperioden och gynnat av för årstiden kallt vinterväder. Utmaningarna inom industrisegmentet kvarstår. EBITA för kvartalet uppgick till 232 MSEK (133) och EBITA-marginalen till 15,0 procent (9,4). Resultatet gynnades av den högre försäljningen, prishöjningar, samordningsvinster samt att vintervädret bidrog till en ökad försäljning av högmarginalprodukter.

Norge

Nettoomsättningen i Norge uppgick under kvartalet till 625 MSEK (569). Marknaden visade på en viss återhämtning i förhållande till jämförelseperioden även om utvecklingen inom olje- och gasindustrin var fortsatt svag. Vidare bidrog förvärvet av RAF Romerike Arbeidstøy AS positivt samt att även försäljningen i Norge gynnades av tidig och kall vinter. EBITA för kvartalet uppgick till 29 MSEK (23) och EBITA-marginalen till 4,6 procent (4,0). Resultatförbättringen drivs av de högre volymerna.

Finland

Nettoomsättningen i Finland uppgick under kvartalet till 354 MSEK (312). Förvärvet av Imatran Pultti Oy bidrog positivt. EBITA för kvartalet uppgick till -10 MSEK (7) och EBITA-marginalen till -2,8 procent (2,2). Det svagare resultatet jämfört med i fjol är en följd av ogynnsam kundmix och bristande förmåga att vidareföra prishöjningar från våra leverantörer.

Helåret 2021

Sverige

Nettoomsättningen i Sverige uppgick under perioden till 5 213 MSEK (4 245). Ökningen om 23 procent var främst driven av förvärvet av Swedol, en återhämtning jämfört med föregående år samt bra tillväxt bland små- och medelstora företag. Antalet butiker vid periodens slut uppgick till 109 (121). EBITA för perioden uppgick till 560 MSEK (313) och EBITA-marginalen till 10,7 procent (7,4). Resultatförbättringen drivs av den högre försäljningen med två kvartal med kallt vinterväder och därigenom även gynnsam produktmix, bra genomslag av genomförda prishöjningar och samordningsvinster.

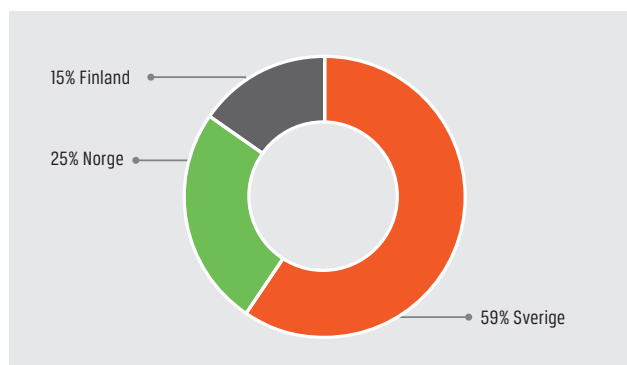
Norge

Nettoomsättningen i Norge uppgick under perioden till 2 220 MSEK (2 017). Marknaden visade på en viss återhämtning i förhållande till jämförelseperioden, men utvecklingen inom olje- och gasindustrin var fortsatt svag. Antalet butiker vid periodens slut uppgick till 55 (60). EBITA för perioden uppgick till 80 MSEK (62) och EBITA-marginalen till 3,6 procent (3,1). Resultatet gynnades av de högre volymerna och samordningsvinster.

Finland

Nettoomsättningen i Finland uppgick under perioden till 1 292 MSEK (1 181). Förvärvet av Swedol och Imatran Pultti Oy bidrog positivt. Antalet butiker vid periodens slut uppgick till 39 (37). EBITA för perioden uppgick till 17 MSEK (53) och EBITA-marginalen till 1,3 procent (4,5). Det svaga resultatet drivs av fortsatt ogynnsam utveckling av kundmixen och svagt genomslag av genomförda prishöjningar i en inflationsekonomi. Arbete pågår med att stärka sälj- och sortimentsstyrningen.

NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISKT OMRÅDE JAN-DEC 2021



GEOGRAFISK NÄRVARO



INVESTERINGAR OCH KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för rapportperioden uppgick till 1 121 MSEK (885). Under perioden ökade varulagret med 282 MSEK och rörelsefordringarna med 279 MSEK, till följd av sortimentsanpassning och störningar i leverantörskedjan samt en ökad aktivitetsnivå. Rörelseskulderna ökade med 383 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick således till 943 MSEK (1 191). Rapportperiodens kassaflöde har även påverkats av investeringar i och avyttringar av anläggningstillgångar med -171 MSEK (-152) netto och förvärv och avyttring av dotterföretag och andra affärsheter med -174 MSEK (-1 757) netto. Investeringar i anläggningstillgångar är i huvudsak relaterade till implementation av ett nytt gemensamt affärssystem i Finland och Sverige, butiksanpassningar samt fortsatt uppbyggnad av koncernens lager- och logistikfacilitet i Örebro.

FINANSIELL STÄLLNING OCH FINANSIERING

Koncernens finansiella nettolåneskuld uppgick vid rapportperiodens utgång till 2 272 MSEK jämfört med 2 331 MSEK vid räkenskapsårets ingång. Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid periodens utgång till 1 259 MSEK jämfört med 1 293 MSEK vid årets ingång. Likvida medel, inklusive beviljad kredit som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 1 334 MSEK. Soliditeten vid rapportperiodens utgång uppgick till 40 procent. Eget kapital per aktie uppgick till 67,95 SEK vid rapportperiodens utgång, att jämföra med 60,25 SEK vid räkenskapsårets ingång.

FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

Kvarvarande verksamhet i Alligo har genomfört två företagsförvärv med tillträde under 2021 samt en avyttring.

Förvärv av industriåterförsäljaren Imatran Pultti i Finland

I slutet av april 2021 förvärvade Alligo samtliga aktier i Imatran Pultti Oy med dotterbolaget Beranger Oy. Imatran Pultti har två butiker i Imatra i sydöstra Finland som erbjuder personlig skyddsutrustning, verktyg, infästningar och industrikomponenter. Förvärvet stärker Tools position som en ledande leverantör till finsk industri ytterligare. De förvärvade bolagen omsätter tillsammans cirka 5 MEUR per år med god lönsamhet och har 11 anställda. Tillträde skedde i slutet av april 2021.

Förvärv av yrkesklädesspecialisten RAF Romerike Arbeidstøy

Den 4 oktober 2021 förvärvade Alligo samtliga aktier i RAF Romerike Arbeidstøy AS. Förvärvet stärker Alligos position som en ledande leverantör på den norska marknaden ytterligare. Det förvärvade bolaget omsätter omkring 16 MNOK per år med god lönsamhet. Tillträdet skedde i samband med förvärvet och bedöms ha haft en marginell positiv påverkan på koncernens resultat per aktie under 2021.

Avyttring av Gigant

Den 5 oktober 2021 tecknade koncernen avtal om att avyttra samtliga aktier i Gigant AB med dotterbolag. Avyttringen renodlar Alligos roll som partner till slutkunder inom framförallt industri- och byggsektorn. Den avyttrade verksamheten omsatte 2020 cirka 230 MSEK. Överlåtelsen av Gigant slutfördes i början av november och medförde en marginell negativ påverkan på koncernens resultat.

Förvärv efter periodens slut

Alligo har per den 1 februari 2022 förvärvat samtliga aktier i Liukkosen Pultti Oy. Liukkosen Pultti driver en butik i Lahti som säljer yrkeskläder och verktyg och förvärvet stärker Alligos närvaro på den finska marknaden. Liukkosen Pultti omsätter cirka 4,5 MEUR årligen med god lönsamhet och har 12 anställda.

PERSONAL

Vid rapportperiodens utgång uppgick antalet anställda i koncernen till 2 319, vilket kan jämföras med 2 341 vid årets ingång. Förändringen i antalet anställda förklaras främst av nettoeffekten av den avyttrade verksamheten samt företagsförvärv som genomförts under rapportperioden. Antalet anställda vid rapportperiodens utgång inklusive verksamhet under avyttring uppgick till 2 807 (2 670).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Det har inte skett några transaktioner mellan Alligo och närstående som väsentligen påverkat koncernens ställning och resultat under rapportperioden.

MODERBOLAGET

Enligt beslut på extrastämman den 2 december 2021 har moderbolaget i koncernen bytt namn från Momentum Group AB till Alligo AB.

Vid periodens utgång bestod koncernen av moderbolaget Alligo AB och totalt 43 svenska och utländska helägda dotterbolag, varav 31 i kvarvarande verksamhet.

Moderbolagets verksamhet omfattar koncernövergripande funktioner som ledning, administration och ekonomi. Intäkter utgörs av management fee från koncernbolag för koncernövergripande tjänster och kostnader som moderbolaget har tillhandahållit. Intäkter från verksamhet under avveckling har erhållits för perioden januari till oktober 2021.

Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 23 MSEK (29) och resultatet efter finansiella poster till -15 MSEK (-14). I resultatet ingår koncernbidrag 42 MSEK (-). Balansomslutningen uppgick till 4 133 MSEK (4 440) och andelen eget kapital var 48 procent (46) av de totala tillgångarna. Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 2 personer (8).



ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Alligos resultat och finansiella ställning liksom den strategiska positionen påverkas av ett antal interna faktorer som koncernen styr över samt ett antal externa faktorer där möjligheten att påverka händelseförloppet är begränsad. De externa riskfaktorer som har störst betydelse för Alligo är konjunktur- och marknadsläget samt utvecklingen av antalet anställda i industri- och byggsektorn i kombination med strukturförändringar och konkurrenssituationen. Risk- och osäkerhetsfaktorerna är desamma som under tidigare perioder, men osäkerheten om den framtida marknads- och efterfrågeutvecklingen, leveransstörningar som en följd av nedstängning av produktion och stora svårigheter på fraktmarknaden med anledning av covid-19 pandemin kvarstår. För en mer detaljerad sammanställning över koncernens övriga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till sidan 43 i årsredovisningen för 2020. Moderbolaget påverkas indirekt av ovanstående risker och osäkerhetsfaktorer genom sin funktion i koncernen.

NYA FINANSIELLA MÅL

Alligo har fastställt fyra nya finansiella mål¹⁾ med fokus på lönsam tillväxt, finansiell stabilitet och utdelning. De nya målen är anpassade utifrån Alligos strategi och nya förutsättningar efter särnotering av affärsområde Komponenter & Tjänster.

För att öka förståelsen för de nya målen kommenteras utfallet för den kvarvarande verksamheten 2021 som utgångspunkt.

Tillväxt

Genomsnittlig organisk tillväxt ska uppgå till mer än 5 procent per år över en konjunkturcykel. Därutöver ska tillväxt ske genom förvärv.

2021: Den organiska tillväxten uppgick till 4,3 procent och den totala tillväxten uppgick till 4,9 procent (-5,7).

Lönsamhet

EBITA-marginalen ska uppgå till mer än 10 procent per år.

2021: EBITA-marginalen uppgick till 7,6 procent (5,7).

Skuldsättning

Operativ nettoskuld i relation till EBITDA exkl. IFRS 16 ska vara mindre än 3 gånger.

2021: Operativ nettoskuld i relation till EBITDA exkl. IFRS 16 uppgick till 1,7 gånger.

Utdelning

Utdelning i procent av nettoresultat ska uppgå till mellan 30 och 50 procent, med beaktande av andra faktorer såsom finansiell ställning, kassaflöde och tillväxtpotentialer.

2021: Föreslagen utdelning i procent av nettoresultat från den kvarvarande verksamheten uppgår till 30 procent.

¹⁾ Alligos nya finansiella mål är framtidsriktade och gäller under förutsättningen att styrelsens förslag om en utdelning av affärsområde Komponenter & Tjänster röstar igenom av bolagsstämman.



AKTIEN

Enligt beslut på extrastämman den 2 december 2021 har moderbolaget i koncernen bytt namn från Momentum Group AB till Alligo AB. Sedan den 15 december 2021 handlas den noterade B-aktien under kortnamnet ALLIGO B med ISIN-koden SE0009922305 på Nasdaq Stockholm, i övrigt påverkar namnbytet inte aktieägarna eller handeln med aktien.

Aktiekapitalet uppgick vid rapportperiodens utgång till 102 MSEK.

Fördelningen per aktieslag per den 31 december 2021 var enligt tabellen nedan:

AKTIESLAG	31 DECEMBER 2021
A-aktier	1 062 436
B-aktier	49 843 753
Totalt antal aktier före återköp	50 906 189
Avgår: Återköpta B-aktier	-425 300
Totalt antal aktier efter återköp	50 480 889

Incitamentsprogram och återköpta aktier

Koncernen hade två utstående incitamentsprogram under 2021 i form av köptionsprogram 2017/2021 och köptionsprogram 2018/2022.

Lösenkursen för de 250 000 utfärdade köptionerna hänförliga till 2017 års aktierelaterade incitamentsprogram uppgick till 119,30 SEK per aktie¹. Varje köption i detta program berättigade till förvärv av en återköpt aktie av serie B under lösenperioderna 18-25 februari respektive 12-25 maj 2021. Efter inlösen respektive återköp av totalt 74 700 respektive 175 300 köptioner 2017/21 avslutades detta program i maj 2021.

Lösenkursen för de 250 000 utfärdade köptionerna hänförliga till 2018 års aktierelaterade incitamentsprogram uppgick till 137,30 SEK per aktie. Varje köption i detta program berättigade till förvärv av en återköpt aktie av serie B under lösenperioderna 14-28 februari respektive 16-30 maj 2022. Per den 30 september 2021 uppgick antalet utestående köptioner 2018/22 till 240 000 st. Bolaget har enligt beslut på extrastämman den 2 december erbjudit och genomfört en kontant inlösen av 232 000 köptioner i programmet varav i princip ingen utspädning kommer att ske.

Bolaget säkerställde sina åtaganden i de utstående köptionsprogram genom återköpta aktier och koncernens innehav av egna aktier av serie B uppgick den 31 december 2020 till 500 000. Inom ramen för 2017 års aktierelaterade incitamentsprogram utnyttjades 14 000 köptioner 2017/21 under det första kvartalet och 60 700 köptioner 2017/21 under det andra kvartalet 2021 för förvärv av motsvarande antal återköpta aktier. Alligos innehav av egna aktier av serie B uppgick per den 31 december 2021 till 425 300 st, vilket motsvarar 0,8 procent av totalt antal aktier och 0,7 procent av totalt antal röster.

Aktier som vid var tid innehas av Alligo räknas inte med i antal utestående aktier. Utspädningseffekterna uppkommer på grund av eventuella köptioner utfärdade av bolaget och som kan regleras med aktier i aktiebaserade incitamentsprogram. Köptionerna har i sådana fall en utspädningseffekt när den genomsnittliga aktiekursen under perioden överstiger optionernas lösenpris. Det har inte skett några förändringar i innehavet av egna aktier efter rapportperiodens utgång och innehavet i egna aktier kommer användas till framtida incitamentsprogram eller makuleras.

Styrelsens förslag till kontant utdelning

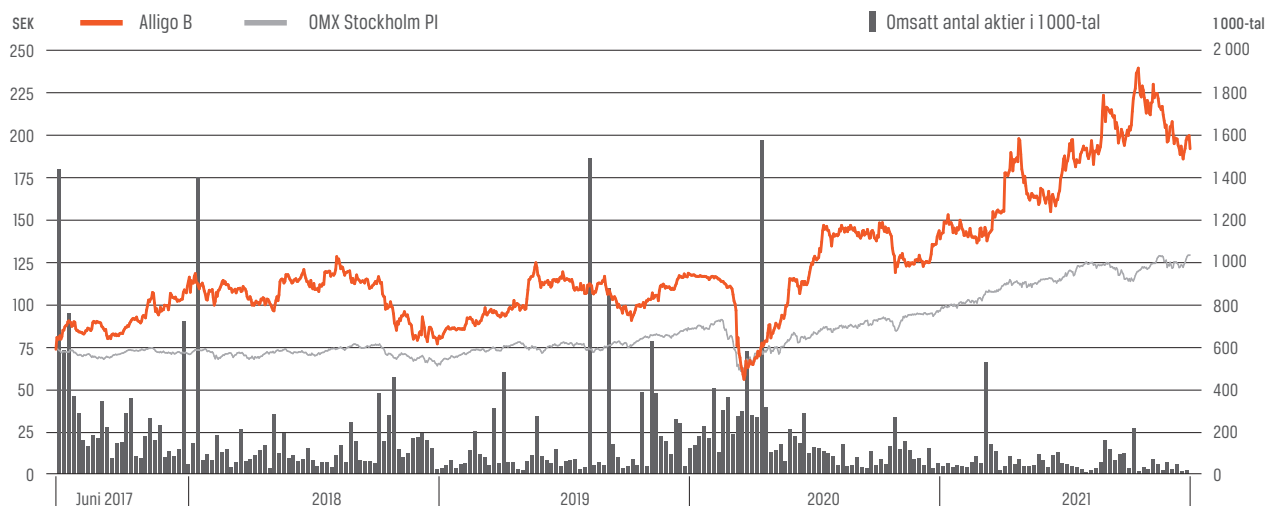
Styrelsen föreslår årsstämman den 11 maj 2022 en utdelning om 1,75 SEK per aktie, motsvarande 30 procent av resultatet per aktie för kvarvarande verksamhet och räkenskapsåret. Med beaktande av de återköpta aktierna av serie B motsvarar den föreslagna utdelningen totalt 88 MSEK.

Föreslagen utdelning av Momentum Group AB

Alligo (dåvarande Momentum Group) offentliggjorde den 15 september 2021 att bolaget valt att gå vidare med förberedelserna för att dela ut det helägda dotterbolaget Momentum Group Komponenter & Tjänster AB till aktieägarna och särnotera det på Nasdaq Stockholm under namnet Momentum Group AB. Planen är att Momentum Group AB ska särnoteras under första halvåret 2022.

- 1) Det ursprungliga lösenpriset per köption i 2017 års aktierelaterade incitamentsprogram om 121,60 SEK har omräknats av Nordea Bank i enlighet med villkoren i incitamentsprogrammet med anledning av faktiskt utbetalda och antagna utdelningar 2018-2021.

AKTIEKURSENTVECKLING



KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2021 OKT-DEC	2020 OKT-DEC	2021 JAN-DEC	2020 JAN-DEC	2020 RÄKENSKAPSÅR 9 MÅN
Nettoomsättning	2 458	2 237	8 475	7 237	6 019
Övriga rörelseintäkter	6	8	33	35	29
Summa rörelseintäkter	2 464	2 245	8 508	7 272	6 048
Kostnad sålda varor	-1 435	-1 355	-4 987	-4 504	-3 713
Personalkostnader	-432	-412	-1 640	-1 342	-1 107
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-128	-129	-563	-489	-431
Övriga rörelsekostnader	-275	-202	-891	-676	-571
Summa rörelsens kostnader	-2 270	-2 098	-8 081	-7 011	-5 822
Rörelseresultat	194	147	427	261	226
Finansiella intäkter	1	0	3	4	3
Finansiella kostnader	-10	-13	-51	-48	-42
Finansnetto	-9	-13	-48	-44	-39
Resultat efter finansiella poster	185	134	379	217	187
Skatter	-46	-30	-88	-52	-42
Periodens resultat, kvarvarande verksamhet	139	104	291	165	145
Periodens resultat, verksamhet under avveckling	31	30	139	118	84
Periodens resultat, koncernen totalt	170	134	430	283	229
Varav hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	170	135	429	282	228
Innehav utan bestämmande inflytande	0	-1	1	1	1

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	2021 OKT-DEC	2020 OKT-DEC	2021 JAN-DEC	2020 JAN-DEC	2020 RÄKENSKAPSÅR 9 MÅN
Periodens resultat	170	134	430	283	229
PERIODENS ÖVRIGA TOTALRESULTAT					
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat:					
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	0	2	1	-2	-2
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att omklassificeras	0	-1	0	0	0
	0	1	1	-2	-2
Komponenter som kommer att omklassificeras till periodens resultat:					
Omräkningsdifferenser	14	-23	51	-59	-37
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessakringar	3	-9	21	-24	-27
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras	0	2	-4	6	6
	17	-30	68	-77	-58
Periodens övriga totalresultat	17	-29	69	-79	-60
Periodens totalresultat	187	105	499	204	169
Varav hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	187	106	498	203	168
Innehav utan bestämmande inflytande	0	-1	1	1	1

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	2 577	2 784
Nyttjanderättstillgångar	935	952
Materiella anläggningstillgångar	532	506
Finansiella placeringar	0	1
Andra långfristiga fordringar	14	0
Uppskjutna skattefordringar	75	70
Summa anläggningstillgångar	4 133	4 313
Omsättningstillgångar		
Varulager	1 856	1 761
Kundfordringar	1 154	1 141
Övriga kortfristiga fordringar	277	222
Likvida medel	286	375
Verksamhet under avveckling, tillgångar som innehas för utdelning	973	-
Summa omsättningstillgångar	4 546	3 499
SUMMA TILLGÅNGAR	8 679	7 812
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	3 429	3 037
Innehav utan bestämmande inflytande	19	14
Summa eget kapital	3 448	3 051
Långfristiga skulder		
Långfristiga räntebärande skulder	1 421	1 544
Långfristiga leasingskulder	674	641
Avsättningar till pensioner	0	34
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	399	378
Summa långfristiga skulder	2 494	2 597
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga räntebärande skulder	124	124
Kortfristiga leasingskulder	339	363
Leverantörsskulder	1 144	1 022
Övriga kortfristiga skulder	620	655
Verksamhet under avveckling, skulder som innehas för utdelning	510	-
Summa kortfristiga skulder	2 737	2 164
SUMMA SKULDER	5 231	4 761
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	8 679	7 812

KONCERNENS RAPPORT ÖVER EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa		
Ingående eget kapital 2020-04-01	102	-15	2 782	2 869	19	2 888
Periodens resultat			228	228	1	229
Övrigt totalresultat		-58	-2	-60		-60
Apportemission ¹	0		0	0		0
Förändringar av ägarandel i delägda dotterbolag			1	1	-8	-7
Tillskott i delägda dotterbolag				-	2	2
Värdeförändring optionsskuld ²			-1	-1		-1
Utgående eget kapital 2020-12-31	102	-73	3 008	3 037	14	3 051
Ingående eget kapital 2021-01-01	102	-73	3 008	3 037	14	3 051
Periodens resultat			429	429	1	430
Övrigt totalresultat		68	1	69		69
Utdelning			-76	-76		-76
Återköp av aktieoptioner			-20	-20		-20
Försäljning av egna aktier			9	9		9
Förvärv av delägda dotterbolag				-	10	10
Förändringar av ägarandel i delägda dotterbolag			-5	-5	-5	-10
Lämnade utdelningar i delägda dotterbolag				-	-1	-1
Värdeförändring optionsskuld ²			2	2		2
Optionsskuld, förvärv ³			-16	-16		-16
Utgående eget kapital 2021-12-31	102	-5	3 332	3 429	19	3 448

1) Nyemission av totalt 22 633 876 B-aktier avseende uppköpserbjudandet till aktieägarna i Swedol AB (publ) under första kvartalet 2020 samt 6 897 B-aktier under andra kvartalet 2020.

2) Avser värdeförändring för de säljoptioner i relation till minoritetsägare som utfärdats i samband med förvärv av delägda dotterbolag.

3) Avser värdet av säljoptioner i relation till minoritetsägare i det förvärvade dotterbolaget Mekano AB som medger att innehavarna av aktierna har rätt att sälja aktier till Alligo. Priset på optionerna är beroende av uppnådda resultat i bolaget och kan från och med år 2025 förlängas med ett år i taget.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

MSEK	2021 OKT-DEC	2020 OKT-DEC	2021 JAN-DEC	2020 JAN-DEC	2020 RÄKENSKAPSÅR 9 MÅN
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster, kvarvarande verksamhet	185	134	379	217	187
Resultat efter finansiella poster, verksamhet under avveckling ¹	40	38	176	151	107
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	184	149	710	587	527
Betald skatt	-18	-17	-144	-70	-58
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	391	304	1 121	885	763
Förändring av varulager	-112	55	-282	199	167
Förändring av rörelsefordringar	-119	19	-279	46	113
Förändring av rörelseskulder	352	111	383	61	43
Kassaflöde från den löpande verksamheten	512	489	943	1 191	1 086
Investeringsverksamheten					
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-70	-48	-171	-152	-148
Förvärv av dotterbolag och andra affärsenheter	-24	-4	-151 ³	-1 757	-1 749
Avyttring av dotterbolag och andra affärsenheter	-23	0	-23	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-117	-52	-345	-1 909	-1 897
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	0	0	0	1 752	555
Amortering av lån	-176	-151	-527	-669	-500
Erhållna aktieägartillskott	0	2	0	2	2
Övriga transaktioner med ägare	0	0	-15	-26	-26
Återköp/försäljning av köpoptioner	-17	0	-20	0	0
Återköp/försäljning av egna aktier	0	0	9	0	0
Utbetald utdelning	0	0	-76	0	0
Periodens kassaflöde	202	288	-31	341	-780
Likvida medel vid periodens början	145	88	375	37	1 157
Kursdifferenser i likvida medel	-2	-1	1	-3	-2
Likvida medel vid periodens slut	345²	375	345²	375	375

1) För uppgifter om affärsområde Komponenter & Tjänsters påverkan på koncernens kassaflöde under respektive avsnitt, se not 5 Verksamhet under avveckling.

2) Vid jämförelse med likvida medel i balansräkningen återfinns 286 MSEK på raden likvida medel samt 59 MSEK på raden tillgångar som innehas för utdelning.

3) Av kassaflöde från förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter om -151 MSEK avser -31 MSEK rörelseförvärv i kvarvarande verksamhet, samt -120 MSEK rörelseförvärv i verksamhet under avveckling.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2021 OKT-DEC	2020 OKT-DEC	2021 JAN-DEC	2020 JAN-DEC	2020 RÄKENSKAPSÅR 9 MÅN
Nettoomsättning	6	7	23	29	22
Övriga rörelseintäkter	1	0	5	2	2
Summa rörelseintäkter	7	7	28	31	24
Rörelsens kostnader	-12	-10	-48	-42	-33
Rörelseresultat	-5	-3	-20	-11	-9
Finansiella intäkter och kostnader	1	-2	5	-3	-4
Resultat efter finansiella poster	-4	-5	-15	-14	-13
Bokslutsdispositioner	42	-	42	-3	-
Resultat före skatt	38	-5	27	-17	-13
Skatter	-8	1	-6	4	3
Periodens resultat	30	-4	21	-13	-10

Det finns inga poster i moderbolaget som redovisas som övrigt totalresultat. Summan av totalresultat motsvarar därför periodens resultat.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Finansiella anläggningstillgångar	3 685	3 907
Summa anläggningstillgångar	3 685	3 907
Kortfristiga fordringar	197	176
Kassa bank	251	357
Summa omsättningstillgångar	448	533
SUMMA TILLGÅNGAR	4 133	4 440
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		
Bundet eget kapital	102	102
Fritt eget kapital	1 889	1 955
Summa eget kapital	1 991	2 057
Avsättningar	4	-
Långfristiga skulder	1 421	1 544
Kortfristiga skulder	717	839
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	4 133	4 440

NOTER

ALLMÄN INFORMATION

På extra bolagsstämma den 2 december 2021 beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att ändra bolagsordningens § 1 avseende företagsnamn från Momentum Group AB till Alligo AB. Det nya företagsnamnet registrerades hos Bolagsverket den 13 december.

NOT 1 Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén för koncernen har upprättats i enlighet med IFRS med tillämpning av IAS 34 Delårsrapportering, årsredovisningslagen samt lagen om värdepappersmarknaden. Upplýsingar enligt IAS 34 punkt 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av rapporten. Bokslutskommunikén för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och lagen om värdepappersmarknaden, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Samma redovisningsprinciper och bedömningsgrunder som i årsredovisning 2020 har tillämpats med följande undantag:

- Med anledning av den planerade utdelningen av dotterbolaget Momentum Group AB till moderbolagets aktieägare tillämpas IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter. Läs mer under rubriken "Verksamhet under avveckling".

IASB har publicerat tillägg och ändringar till standarder effektiva för koncernen från den 1 januari 2021 eller senare. Dessa tillägg och ändringar bedöms inte som väsentliga för koncernens redovisning.

Belopp i bokslutskommunikén redovisas i miljontals svenska kronor (MSEK), om inget annat anges. Belopp inom parentes avser jämförelseperioden.

Ändrat räkenskapsår: Med anledning av att koncernen ändrade sitt räkenskapsår till kalenderår förkortades räkenskapsåret 2020 till att omfatta 9 månader för perioden 1 april-31 december 2020. För att få jämförbarhet på 12 månader har perioden 1 januari-31 mars 2020 adderats till räkenskapsåret 1 april-31 december 2020 som jämförelsetal i alla tabeller.

Verksamhet under avveckling

Alligo (dåvarande Momentum Group) offentliggjorde den 15 september 2021 att bolaget valt att gå vidare med förberedelserna för att dela ut det helägda dotterbolaget Momentum Group Komponenter & Tjänster AB till aktieägarna och särnotera det på Nasdaq Stockholm under namnet Momentum Group AB. Planen är att Momentum Group AB ska särnoteras under första halvåret 2022.

Då Alligo har förbundit sig att dela ut aktierna i dotterbolaget, och innehavet uppfyller övriga kriterier i IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter, klassificerats innehavet som verksamhet som innehas för utdelning till ägarna och redovisas i enlighet med tillämpliga principer för anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter. I koncernens finansiella rapporter särredovisas affärsområdet under posterna "Verksamhet under avveckling" på respektive relevanta rader i resultaträkningen, balansräkningen samt kassaflödesanalysen för innevarande perioder. För tidigare perioder har resultaträkningen räknats om enligt samma principer. Balansräkningar för tidigare år är ej omräknade då detta ej är tillåtet enligt IFRS. Mer detaljerade räkenskapstabeller för verksamhet under avveckling presenteras i not 5 Verksamhet under avveckling.

NOT 2 Rörelsesegment och information om intäkter

Koncernens rörelsesegment består av affärsområdena Alligo (tidigare Verktyg, Förnödenheter, Arbetskläder & Skydd) respektive Komponenter & Tjänster. Rörelsesegmenten speglar den operativa organisationen så som koncernens företagsledning och styrelse följer upp verksamheten. Koncernens företagsledning bestående av VD och CFO utgör koncernens högsta verkställande beslutsfattare.

Affärsområde Alligo består av konceptvarumärkena Swedol, Tools, Univern och Grolls samt specialistvarumärkena Mercus, Company Line, Reklamproffsen, Industri-profil, Triffiq, Profilmakarna, Defacto, Metaplan och Imatran Pultti. Erbjudandet består av produkter och tjänster inom arbetskläder, personligt skydd, verktyg och förnödenheter till företagskunder inom bland annat industri-, bygg- och offentlig sektor i Norden.

Affärsområde Komponenter & Tjänster består av Momentum Industrial, Öbergs i Karlstad, ETAB Industriautomation, Rörick Elektriska Verkstad, Mekano, Mekano i Sävedalen, Carl A Nilssons Elektriska Reparationsverkstad, JNF Køge och Intertekna som erbjuder reservdelar, service och reparationer till kunder inom industrisektorn i Norden.

I Koncerngemensamt ingår koncernens ledning, ekonomi och stödfunktioner. Stödfunktionerna omfattar bland annat internkommunikation, Investor Relations och juridik. Finansiella poster och skatt fördelas inte per rörelsesegment utan redovisas i sin helhet i Koncerngemensamt. Internprissättningen mellan rörelsesegmenten sker till marknadsmässiga villkor.

Redovisningsprinciperna överensstämmer med koncernredovisningen, vilket innebär att affärsområde Komponenter & Tjänster redovisas som verksamhet under avveckling i enlighet med IFRS 5.

Nettoomsättningen som presenteras nedan för de geografiska marknaderna baseras på kundernas hemvist (jämfört med informationen per geografisk marknad för affärsområde Alligo på sidan 5 där utgångspunkten är den geografiska hemvisten för respektive juridisk enhet).



NOT 2 Rörelsesegment och information om intäkter forts.**RÖRELSESEGMENT OCH FÖRDELNING AV INTÄKTER**

JAN-DEC 2021					
MSEK	Alligo	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen	Komponenter & Tjänster
Från externa kunder per geografiskt område					
Sverige	4 875			4 875	1 388
Norge	2 195			2 195	36
Finland	1 242			1 242	3
Övriga länder	163			163	64
Från andra segment	0	20	-20	0	-
Nettoomsättning	8 475	20	-20	8 475	1 491
EBITA	659	-14	0	645	193
Jämförelsestörande poster	-149 ¹	-6 ¹	-	-155	-6
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-63	-	-	-63	-10
Rörelseresultat	447	-20	0	427	177

JAN-DEC 2020					
MSEK	Alligo	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen	Komponenter & Tjänster
Från externa kunder per geografiskt område					
Sverige	3 961			3 961	1 078
Norge	2 004			2 004	30
Finland	1 122			1 122	2
Övriga länder	150			150	53
Från andra segment	0	29	-29	0	-
Nettoomsättning	7 237	29	-29	7 237	1 163
EBITA	428	-9		419	156
Jämförelsestörande poster	-99 ²	-7 ²		-106	-
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-52	-		-52	-4
Rörelseresultat	277	-16	0	261	152

1) Jämförelsestörande poster för Alligo avser omstruktureringsskostnader avseende flytt av Tools svenska logistikverksamhet till Alligos centrallager, vilka främst utgörs av nedskrivning av anläggnings- och nyttjanderättstillgångar (hyreskontraktet i Allingsås), samt av förlust vid avyttring av verksamhet. Jämförelsestörandeposter i koncerngemensamt avser kostnader för rådgivare i samband med utredningen av förutsättningarna för en eventuell uppdelning av koncernen.

2) Jämförelsestörande poster för Alligo avser omstruktureringsskostnader avseende integrationsarbete mellan Swedol och Tools, vilka främst utgörs av nedskrivning av nyttjanderättstillgångar och kostnader för samordning av sortiment. Jämförelsestörande poster i koncerngemensamt utgör kostnader för förvärvet av Swedol.

RÖRELSESEGMENT PER KVARTAL

	2021				2020 (9 mån) ¹		
	Kv4 OKT-DEC	Kv3 JUL-SEP	Kv2 APR-JUN	Kv1 JAN-MAR	Kv3 OKT-DEC	Kv2 JUL-SEP	Kv1 APR-JUN
Nettoomsättning, MSEK							
Alligo	2 458	1 870	2 168	1 979	2 237	1 776	2 006
Koncerngemensamt	5	5	5	5	7	7	7
Elimineringar	-5	-5	-5	-5	-7	-7	-7
Koncernen	2 458	1 870	2 168	1 979	2 237	1 776	2 006
Komponenter & Tjänster	402	343	396	350	296	256	285
EBITA, MSEK							
Alligo	253	154	167	85	164	94	122
Koncerngemensamt	-3	-5	-3	-3	-3	-3	-1
Elimineringar	0	0	0	0	0	0	0
Koncernen	250	149	164	82	162	91	121
Komponenter & Tjänster	49	51	50	43	40	37	34

1) Med anledning av ändrat räkenskapsår till kalenderår förkortades räkenskapsåret 2020 till att omfatta 9 månader för perioden 1 april-31 december 2020.

NOT 3 Finansiella instrument

Alligo värderar finansiella instrument till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen beroende på klassificering. Finansiella instrument omfattar förutom poster i den finansiella netto-skulden, även kundfordringar och leverantörsskulder. För koncernens samtliga finansiella tillgångar bedöms redovisat värde vara en rimlig

approximation av verkligt värde. Skulder värderade till verkligt värde utgörs av säkringsinstrument där det verkliga värdet är baserat på observerbar marknadsdata och ingår därmed i nivå 2 enligt IFRS 13 samt av villkorade köpeskillingar vilka är värderade genom diskonterat beräknat kassaflöde och ingår därmed i nivå 3.

MSEK	2021-12-31	2020-12-31
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde		
Finansiella placeringar	0	1
Villkorade köpeskillingar	4	-
Derivat säkringsinstrument	7	0
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Långfristiga fordringar	14	0
Kundfordringar	1 154	1 141
Likvida medel	286	375
Summa finansiella tillgångar	1 466	1 517
Finansiella skulder värderade till verkligt värde		
Derivat säkringsinstrument	0	14
Villkorade köpeskillingar	5	0
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Optionsskuld	3	17
Räntebärande skulder	2 558	2 672
Leverantörsskulder	1 144	1 022
Summa finansiella skulder	3 719	3 725

NOT 4 Rörelseförvärv och avyttringar**Rörelseförvärv kvarvarande verksamhet**

De tillgångar och skulder som ingick under räkenskapsåret tillträdde verksamheterna uppgår till följande enligt de preliminära förvärvsanalyserna. Att förvärvsanalyserna bedöms vara preliminära är huvudsakligen till följd av att endast en kort tid har förflutit sedan förvärven.

VÄRDE ENLIGT FÖRVÄRVSANALYS

MSEK	Verkligt värde redovisat i koncernen
Förvärvade tillgångar	
Immateriella anläggningstillgångar	13
Nyttjanderättstillgångar	7
Övriga anläggningstillgångar	1
Varulager	9
Övriga omsättningstillgångar	12
Summa tillgångar	42
Förvärvade avsättningar och skulder	
Leasingskulder	7
Uppskjuten skatteskuld	3
Kortfristiga rörelseskulder	11
Summa avsättning och skulder	21
NETTO AV IDENTIFIERADE TILLGÅNGAR OCH SKULDER	21
Goodwill	19
Innehav utan bestämmande inflytande ¹	-
Köpeskillning	40
Avgår: Överförda likvida medel	-4
Avgår: Tilläggsköpeskillning	-5
Påverkan på koncernens likvida medel	31

1) Innehav utan bestämmande inflytande är beräknat såsom proportionell andel av de identifierade nettotillgångarna.

NOT 4 Rörelseförvärv och avyttringar forts**GENOMFÖRDA FÖRETAGSFÖRVARV FRÅN OCH MED RÄKENSKAPSÅRET 2015/2016**

	Tillträde	Nettoomsättning ¹	Antal anställda ¹	Affärsområde
Tønsberg Maskinforretning AS, NO	April 2016	20 MNOK	10	Alligo
Astrup Industrivarer AS, NO	November 2016	240 MNOK	50	Alligo
TriffiQ Företagsprofilering AB ² , SE	September 2017	70 MSEK	18	Alligo
AB Knut Sehlin's Industrivaruhus, SE	Oktober 2017	40 MSEK	14	Alligo
Elka Produkter AB ^{2,3} , SE	Oktober 2017	-	10	Alligo
Reklamproffsen Skandinavien AB ² , SE	Mars 2018	35 MSEK	12	Alligo
Profilmakarna i Södertälje AB, SE	April 2018	25 MSEK	8	Alligo
MFG Components Oy ⁴ , FI	Oktober 2018	1 MEUR	3	Alligo
TOOLS Lovold AS, NO	Januari 2019	95 MNOK	28	Alligo
Lindström Groups PPE-verksamhet ⁴ , FI	April 2019	6 MEUR	5	Alligo
Company Line Förvaltning AB ² , SE	Juni 2019	75 MSEK	25	Alligo
AMJ Papper AB, SE	Mars 2020	15 MSEK	6	Alligo
Swedol AB ⁵ , SE / NO / FI	April 2020	3 650 MSEK	1 046	Alligo
Imatran Pultti Oy, FI	April 2021	5 MEUR	11	Alligo
RAF Romerike Arbeidstøyt AS, NO	Oktober 2021	16 MNOK	4	Alligo

Efter periodens slut

Liukkosen Pultti Oy	Februari 2022	4,5 MEUR	12	Alligo
---------------------	---------------	----------	----	--------

- 1) Avser helårsuppgifter vid förvärvstidpunkten.
- 2) Alligo förvärvade initialt 70 procent av aktierna i respektive bolag. Alligo äger idag 100 procent av aktierna i TriffiQ Företagsprofilering AB och Reklamproffsen Skandinavien AB samt cirka 90 procent av aktierna i Company Line Förvaltning AB.
- 3) Nuvarande verksamhet i Elka Produkter AB etablerades under hösten 2017. Uppgift om jämförbar nettoomsättning för ett helår saknas därför.
- 4) Förvärvet skedde genom en inkrämsöverlåtelse.
- 5) Efter att det offentliga uppköpserbjudandet till aktieägarna i Swedol AB avslutats uppgick Alligos ägarandel till cirka 99 procent av aktierna. Tvångsinlösen för resterande utestående aktier i Swedol har påkallats och förhandstillträde till aktierna beviljades av skiljenämnden i tvångsinlösen-processen i början av juli 2020. Alligo innehar därefter 100 procent av aktierna och rösterna i Swedol.

Avyttringar**Avyttring av Gigant AB**

Den 5 oktober 2021 tecknade Alligo avtal om att avyttra samtliga aktier i Gigant AB med dotterbolag. Avyttringen renodlar Alligos roll som partner till slutkunder inom framförallt industri- och byggsektorn, samtidigt som Gigant får bättre förutsättningar att utveckla sin verksamhet.

Gigant ingår i koncernens redovisning till och med tidpunkten för överlåtelsens slutförande den 1 november 2021. Köpeskillingen uppgår maximalt till 30 MSEK. Per den 1 november 2021 uppgick realisationsresultatet till -37 MSEK inklusive premieinlösen av pensionsskulden till Alecia. Premieinlösen finansierades genom att Alligo Holding AB ställt ut ett lån till Gigant AB om 14 MSEK motsvarande storleken på pensionskulden. Realisationsresultatet har redovisats under övriga rörelse-kostnader i resultaträkningen.

I händelse av att verksamheten i Gigant uppnår vissa lönsamhetsmått under perioden 1 november 2021 till 31 oktober 2022, i enlighet med en tilläggsköpeskillingsklausul i köpeavtalet, kommer ytterligare en kontant ersättning på upp till 5 MSEK att erhållas. Vid tidpunkten för försäljningen var det verkliga värdet av den villkorade köpeskillingen 4 MSEK. Den har redovisats som en finansiell tillgång som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

UPPGIFTER OM FÖRSÄLJNING AV GIGANT AB**MSEK**

Erhållen köpeskilling eller köpeskilling som kommer att erhållas:	
Kontant	25
Verkligt värde av villkorad tilläggsköpeskilling	4
Totalt försäljningspris	29
Redovisat värde för sålda nettotillgångar vid överlåtelsen den 1 november 2021	-66
Resultat före skatt	-37
Inkomstskatt	-
Resultat vid försäljning efter skatt	-37

TILLGÅNGAR OCH SKULDER INGÅENDE I AVYTTRING**MSEK****TILLGÅNGAR**

	2021-11-01
Summa anläggningstillgångar	13
Summa omsättningstillgångar	144
SUMMA TILLGÅNGAR	157
SKULDER	
Summa långfristiga skulder	-35
Summa kortfristiga skulder	-57
SUMMA SKULDER	-91

NOT 5 Verksamhet under avveckling

Affärsområdet Komponenter & Tjänster klassificerats från och med det fjärde kvartalet som verksamhet som innehas för utdelning till ägare och redovisas i enlighet med tillämpliga redovisningsprinciper i IFRS 5 **Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter**. Balansräkningen visar de poster som eliminerats från koncernens balansräkning medan kassaflödet för verksamhet under avveckling ingår i koncernens kassaflöde. För mer information se not 1. De finansiella tabellerna nedan motsvarar affärsrådets bidrag till koncernens finansiella rapporter efter koncerninterna elimineringar.

RESULTATRÄKNING	2021 OKT-DEC	2020 OKT-DEC	2021 JAN-DEC	2020 JAN-DEC	2020 RÄKENSKAPSÅR 9 MÅN
MSEK					
Nettoomsättning	402	297	1 491	1 163	837
Övriga rörelseintäkter	2	0	4	1	1
Summa rörelseintäkter	404	297	1 495	1 164	838
Kostnad sålda varor	-211	-167	-795	-655	-472
Personalkostnader	-96	-54	-342	-225	-164
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-15	-10	-54	-36	-28
Övriga rörelsekostnader	-42	-28	-127	-96	-67
Summa rörelsens kostnader	-364	-259	-1 318	-1 012	-731
Rörelseresultat	40	38	177	152	107
Finansnetto	0	0	-1	-1	0
Resultat efter finansiella poster	40	38	176	151	107
Skatter	-9	-8	-37	-33	-23
Periodens resultat från avvecklad verksamhet	31	30	139	118	84

TILLGÅNGAR OCH SKULDER

MSEK	2021-12-31	MSEK	2021-12-31
TILLGÅNGAR		SKULDER	
Immateriella anläggningstillgångar	284	Långfristiga räntebärande skulder	9
Nyttjanderättstillgångar	127	Långfristiga leasingsskulder	81
Materiella anläggningstillgångar	17	Övriga långfristiga skulder och avsättningar	57
Andra långfristiga fordringar	1	Summa långfristiga skulder	147
Uppskjutna skattefordringar	1	Kortfristiga räntebärande skulder	0
Summa anläggningstillgångar	430	Kortfristiga leasingsskulder	41
Varulager	211	Leverantörsskulder	154
Kundfordringar	255	Övriga kortfristiga skulder	168
Övriga kortfristiga fordringar	18	Summa kortfristiga skulder	363
Likvida medel	59	SUMMA SKULDER SOM INNEHAS FÖR UTDELNING	510
Summa omsättningstillgångar	543		
SUMMA TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR UTDELNING	973		

KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	2021 OKT-DEC	2020 OKT-DEC	2021 JAN-DEC	2020 JAN-DEC	2020 RÄKENSKAPSÅR 9 MÅN
Kassaflöde från den löpande verksamheten	80	62	193	223	182
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12	-5	-125	-8	-7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-11	-9	-41	-29	-23
Periodens kassaflöde från avvecklad verksamhet	57	48	27	186	152

UNDERTECKNANDE

Styrelsen och verkställande direktören anser att bokslutskommunikén ger en rättvisande bild av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står för.

Stockholm 15 februari 2022
Alligo AB (publ)

Johan Sjö
Ordförande

Johan Eklund
Styrelseledamot

Stefan Hedelius
Styrelseledamot

Göran Näsholm
Styrelseledamot

Gunilla Spongh
Styrelseledamot

Christina Åqvist
Styrelseledamot

Clein Johansson Ullenvik
Verkställande direktör

Denna bokslutskommuniké har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

Informationen i denna rapport är sådan som Alligo AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggörande den 15 februari 2022 kl. 08:00 CET.

NYCKELTALSÖVERSIKT

MSEK	12 MÅNADER TOM	
	2021-12-31	2020-12-31 ¹
IFRS-NYCKELTAL		
Periodens resultat ² , MSEK	430	283
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet ³ , SEK	5,75	3,65
Resultat per aktie, verksamhet under utveckling ³ , SEK	2,75	2,85
Resultat per aktie, total verksamhet ³ , SEK	8,50	6,50
ALTERNATIVA NYCKELTAL		
Resultaträkningsbaserade nyckeltal		
Nettoomsättning, MSEK	8 475	7 237
Rörelseresultat, MSEK	427	261
Jämförelsestörande poster	-155	-106
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-63	-52
EBITA, MSEK	645	419
Avskrivningar på materiella och övriga immateriella anläggningstillgångar ⁴	-116	-85
EBITDA exkl. IFRS 16, MSEK	747	494
Resultat efter finansiella poster, MSEK	379	217
Rörelsemarginal, %	5,0	3,6
EBITA-marginal, %	7,6	5,8
Vinstmarginal, %	4,5	3,0
Lönsamhetsnyckeltal		
Avkastning på rörelsekapital (EBITA/RK), %	36	23 ⁵
Avkastning på sysselsatt kapital, %	7	6 ⁵
Avkastning på eget kapital ⁶ , %	13	12
Nyckeltal över finansiell ställning		
Finansiell nettoskuld, MSEK	2 272	2 331 ⁵
Operativ nettoskuld, MSEK	1 259	1 293 ⁵
Eget kapital ^{2,6} , MSEK	3 429	3 037
Soliditet, %	40	39 ⁵
Övriga nyckeltal		
Antal anställda vid periodens slut	2 319	2 341
Börskurs per aktie vid periodens slut, SEK	192	142

1) Dessa nyckeltal inkluderar förvärvet av Swedol från och med den 1 april 2020.

2) Avser koncernen totalt (kvarvarande verksamhet samt verksamhet under avveckling).

3) Före och efter utspädning.

4) Totala avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar, exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv och effekter från IFRS 16.

5) Marginalmätt beräknas utifrån redovisningen i de finansiella rapporterna. Detta innebär att resultatposter för tidigare perioder räknats om och baseras på kvarvarande verksamhet, samtidigt som balansposter för tidigare perioder ej är omräknade.

6) Avser eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

DEFINITIONER OCH SYFTE MED NYCKELTAL

Alligo redovisar nyckeltal för att beskriva verksamhetens underliggande lönsamhet och förbättra jämförbarheten. Koncernen tillämpar ESMA:s riktlinjer för alternativa nyckeltal.

Rörelseresultat

Resultat före finansiella poster och skatt

Används för att visa koncernens resultat före räntor och skatter.

Jämförelsestörande poster

I jämförelsestörande poster ingår intäkter och kostnader som inte förväntas uppkomma regelbundet i den löpande verksamheten.

Exkludering av jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten av resultatet mellan perioder.

EBITA

Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster och före eventuell nedskrivning av goodwill samt av- och nedskrivningar av andra immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv och därmed likställda transaktioner.

Används för att visa koncernens resultatgenerering i den operativa verksamheten.

EBITDA exkl. IFRS 16

Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster, före eventuell av- och nedskrivning av materiella anläggningstillgångar, goodwill och andra immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv och därmed likställda transaktioner exklusive effekter på rörelseresultatet hänförligt till redovisning enligt IFRS 16.

Nyckeltalet används för att beräkna skuldsättningsgraden, exklusive effekter från IFRS 16.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat (EBIT) i förhållande till nettoomsättningen.

Används för att mäta koncernens resultatgenerering före räntor och skatt och ger en förståelse för resultatutveckling över tid. Anger hur stor andel i procent av nettoomsättningen som finns kvar för att täcka räntebetalningar och skatt samt ge vinst, efter att koncernens kostnader betalats.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

Används för att mäta koncernens resultatgenerering i den löpande verksamheten och ger en förståelse för resultatutveckling över tid. Per affärsområde (rörelsesegment) visas EBITA-marginal baserad på nettoomsättning från såväl externa som interna kunder.

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen.

Används för att bedöma koncernens vinstgenerering före skatt och visar hur stor del av nettoomsättningen som koncernen får behålla i resultat före skatt.

Avkastning på rörelsekapital (EBITA/RK)

EBITA för de senaste 12 månaderna dividerat med genomsnittligt rörelsekapital mätt som summa rörelsekapital (kundfordringar och varulager med avdrag för leverantörs-skulder) vid utgången av varje månad för de senaste 12 månaderna samt ingående balans vid periodens start dividerat med 13.

Koncernens interna lönsamhetsmål vilket premierar högt EBITA och låg kapitalbindning. Används för att analysera lönsamheten i koncernen och dess olika verksamheter.

Avkastning på sysselsatt kapital

Rörelseresultat med tillägg för finansiella intäkter för de senaste 12 månaderna dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital mätt som summa balansomslutning med avdrag för ej räntebärande skulder och avsättningar vid utgången av de senaste fyra kvartalen samt ingående balans vid periodens start dividerat med fem.

Presenteras för att visa på koncernens avkastning på dess externt finansierade kapital och egna kapital, d.v.s. oberoende av dess finansiering.

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat för de senaste 12 månaderna dividerat med genomsnittligt eget kapital mätt som summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid utgången av de senaste fyra kvartalen samt ingående balans vid periodens start dividerat med fem.

Används för att mäta den avkastning som genereras på det kapital som aktieägarna har investerat.

Finansiell nettoskuld

Finansiell nettoskuld mätt som långfristiga räntebärande skulder och kortfristiga räntebärande skulder med avdrag för likvida medel vid periodens utgång.

Används för att följa skuldtutvecklingen och analysera koncernens totala skuldsättning inklusive leasingsskulder.

Operativ nettoskuld

Operativ nettoskuld mätt som långfristiga räntebärande skulder och kortfristiga räntebärande skulder exklusive leasingsskulder och nettoavsättningar till pensioner med avdrag för likvida medel vid periodens utgång.

Används för att följa skuldtutvecklingen och analysera koncernens totala skuldsättning exklusive leasingsskulder och nettoavsättningar till pensioner.

Operativ nettoskuld i relation till EBITDA exkl. IFRS 16

Operativ nettoskulden dividerat med EBITDA, exkl. IFRS 16, för rullande tolv månader.

Nyckeltalet visar hur många av den senaste tolv månadersperiodens EBITDA-resultat exkl. effekter från IFRS 16 som skulle behövas för att betala av den operativa nettoskulden.

Som skuldsättningsgrad visar måttet på koncernens motståndskraft och räntekänslighet.

Soliditet

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare i procent av balansomslutningen vid periodens utgång.

Används för att analysera den finansiella risken i koncernen och visar hur stor andel av koncernens tillgångar som är finansierade med eget kapital.

Förändring i nettoomsättning för jämförbara butiker

Nettoomsättning för jämförbara butiker avser försäljning i lokal valuta från butiker som var del av koncernen under innevarande period och hela motsvarande period föregående år.

Används för att analysera den underliggande försäljningstillväxten drivet av förändring i volym, produkt- och tjänsteutbud och pris för liknande produkter och tjänster mellan olika perioder, exklusive tillväxt driven av nyetablerade butiker.

Organisk tillväxt

Organisk tillväxt avser försäljning i lokal valuta från butiker som var del av koncernen under innevarande period och hela motsvarande period föregående år samt försäljning från nya butiker som etablerats under året.

Används för att analysera den underliggande försäljningstillväxten drivet av förändring i volym, produkt- och tjänsteutbud och pris för liknande produkter och tjänster mellan olika perioder, inklusive tillväxt driven av nyetablerade butiker.

Övriga enheter

Övriga enheter avser förvärvade eller avyttrade enheter under motsvarande period.

HÄRLEDNING AV NYCKELTAL

Alligo använder vissa finansiella nyckeltal vid sin analys av verksamheten och dess utveckling som inte definieras i enlighet med IFRS. Dessa alternativa nyckeltal ger värdefull information till bolagets styrelse, ägare och investerare då de möjliggör en utvärdering av aktuella trender och Alligos prestation på ett bättre sätt i kombination med andra nyckeltal

som beräknas enligt IFRS. Eftersom inte alla börsnoterade bolag beräknar dessa finansiella nyckeltal på samma sätt är det inte säkert att informationen är jämförbar med andra bolags nyckeltal med samma benämningar. Dessa finansiella nyckeltal ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS.

EBITA MSEK	12 MÅNADER TOM	
	2021-12-31	2020-12-31
Rörelseresultat	427	261
Poster av jämförelsestörande karaktär		
Omstruktureringskostnader	108 ¹	97 ²
Avyttring verksamhet	37	-
Förvävsrelaterade kostnader	0	7
Integrationskostnader i förvärvet av Swedol	0	2
Separations- och noteringskostnader	10	0
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	63	52
EBITA	645	419
Rörelseresultat exkl. IFRS 16	413	251
Av- och nedskrivningar av övriga immateriella anläggningstillgångar	42	40
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	74	45
EBITDA exkl. IFRS 16	747	494

- 1) Omstruktureringskostnader avseende flytt av Tools svenska logistikverksamhet till Alligos centrallager, vilka främst utgörs av nedskrivningar av anläggnings- och nyttjanderättstillgångar (hyreskontraktet Alingsås).
- 2) Omstruktureringskostnader avseende integrationsarbete mellan Swedol och Tools, vilka främst utgörs av nedskrivning av nyttjanderättstillgångar och kostnader för samordning av sortiment.

RÖRELSEKAPITAL MSEK	12 MÅNADER TOM	
	2021-12-31	2020-12-31
Genomsnittliga rörelsetillgångar		
Genomsnittligt varulager	1 722	1 602
Genomsnittliga kundfordringar	1 050	1 076
Summa genomsnittliga rörelsetillgångar	2 772	2 678
Genomsnittliga rörelseskulder		
Genomsnittliga leverantörsskulder	-973	-886
Summa genomsnittliga rörelseskulder	-973	-886
Genomsnittligt rörelsekapital	1 799	1 792
EBITA	645	419
Avkastning på rörelsekapital (EBITA/RK), %	36	23

SYSSELSATT KAPITAL MSEK	12 MÅNADER TOM	
	2021-12-31	2020-12-31
Genomsnittlig balansomslutning	8 217	5 952
Genomsnittliga ej räntebärande skulder och avsättningar		
Genomsnittliga ej räntebärande långfristiga skulder	-371	-244
Genomsnittliga ej räntebärande kortfristiga skulder	-1 615	-1 407
Summa genomsnittliga ej räntebärande skulder och avsättningar	-1 986	-1 651
Genomsnittligt sysselsatt kapital	6 231	4 301
Rörelseresultat	427	261
Finansiella intäkter	3	4
Summa rörelseresultat + finansiella intäkter	430	265
Avkastning på sysselsatt kapital, %	7	6

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

MSEK	12 MÅNADER TOM	
	2021-12-31	2020-12-31
Genomsnittligt eget kapital ³	3 218	2 326
Periodens resultat ³	429	282
Avkastning på eget kapital, %	13	12

3) Avser eget kapital respektive resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare.

FINANSIELL NETTOSKULD

MSEK	12 MÅNADER TOM	
	2021-12-31	2020-12-31
Långfristiga räntebärande skulder	2 095	2 219
Kortfristiga räntebärande skulder	463	487
Likvida medel	-286	-375
Finansiell nettoskuld	2 272	2 331

OPERATIV NETTOSKULD

MSEK	12 MÅNADER TOM	
	2021-12-31	2020-12-31
Finansiell nettoskuld	2 272	2 331
Finansiella leasingsskulder	-1 013	-1 004
Nettoavsättningar till pensioner	0	-34
Operativ nettoskuld	1 259	1 293
EBITDA exkl. IFRS 16, rullande tolv månader	747	494
Operativ nettoskuld i relation till EBITDA exkl. IFRS 16	1,7	2,6

SOLIDITET

MSEK	12 MÅNADER TOM	
	2021-12-31	2020-12-31
UB Balansomslutning	8 679	7 812
Eget kapital ³	3 429	3 037
Soliditet, %	40	39

3) Avser eget kapital respektive resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare.



AFFÄRSOMRÅDE KOMPONENTER & TJÄNSTER

Affärsområdet Komponenter & Tjänster består av några av Nordens ledande leverantörer inom industrikomponenter, industriservice och relaterade tjänster till industrisektorn. Affärsområdet förvärvar och utvecklar hållbara företag med fokus på handel och tjänster inom utvecklingsbara nischer och specialistkompetenser.

KOMMENTAR FRÅN ULF LILIUS, AFFÄRSOMRÅDESCHEF:



Vi hade en bra underliggande efterfrågan under fjärde kvartalet i alla våra verksamheter men den globala komponentbristen påverkade slutleveranserna. Organisk omsättningstillväxt i kombination med god kostnadskontroll och bidrag från förvärv samt

väl hanterade prisökningar från leverantörer gjorde att EBITA ökade med 23 procent jämfört med fjärde kvartalet föregående år. Våra entreprenörsdrivna bolag med decentraliserat resultatansvar och lokal närhet till kunderna samt fina relationer med våra samarbetspartners fortsätter skapa bra möjligheter för fortsatt tillväxt.

Positiva signaler från kunder och leverantörer i kombination med fortsatt osäkerhet i omvärlden har präglat affärsområdets marknader under kvartalet. Det råder för närvarande efterfrågeöverskott för vissa produktområden, vilket i kombination med materialbrist leder till leveransförseningar i delar av vår verksamhet. Vår bedömning är dock att situationen är likartad för de flesta aktörer och att vi, relativt sett, kunnat hålla en god leveranskapacitet och tagit marknadsandelar.

Under de senaste åren har vi med alla åtgärder påtagligt förbättrat våra förutsättningar för tillväxt, lönsamhet och utveckling. Med utgångspunkt i en stark finansiell ställning och en tydlig strategi har vi under året gjort ett antal intressanta förvärv i form av Mekano, Assemblins verkstäder, Öbergs och Intertechna. Förvärven stärker vår inriktning och marknadsposition och vi har även fortsatt en tydlig förvärvsagenda.



Utveckling under kvartalet

Såväl försäljnings- som resultatutveckling var positiv under fjärde kvartalet. Verksamheterna arbetade proaktivt med att säkerställa bästa möjliga leveransförmåga och har parerat för uppgång i inköpspriser och ökade fraktkostnader.

Under fjärde kvartalet ökade nettoomsättningen med 35 procent jämfört med föregående år till 402 MSEK (297). Tillväxten inom jämförbara enheter var cirka 14 procent. EBITA ökade med 23 procent till 49 MSEK (40), motsvarande en EBITA-marginal om 12,2 procent (13,5).

	2021 OKT-DEC	2020 OKT-DEC	2021 JAN-DEC	2020 JAN-DEC	2020 RÄKENSKAPSÅR 9 MÅN
Nettoomsättning, MSEK	402	297	1 491	1 163	837
EBITA, MSEK	49	40	193	156	111
EBITA-marginal, %	12,2	13,5	12,9	13,4	13,3
Avkastning på rörelsekapital (EBITA/RK), %			68,2	63,2	

FÖRVÄRV 2021

Affärsområde Komponenter & Tjänster har genomfört 5 företagsförvärv med tillträde under 2021.

Förvärv av elektromekaniska verkstäder från Assemblin

I syfte att ytterligare stärka affärsområde Komponenter & Tjänsters marknadsposition inom service och underhåll för svensk industri tecknade koncernen avtal om att förvärva tre elektromekaniska serviceverkstäder från Assemblin EI AB i början av februari 2021. De förvärvade verkstäderna har sitt ursprung i NEA-verkstäder (Närkes Elektriska) och omsätter tillsammans cirka 90 MSEK per år med god lönsamhet och omkring 45 medarbetare. Förvärvet skedde genom en inkrämsöverlåtelse med tillträde i början av april 2021.

Förvärv av Mekano och Mekano i Sävedalen

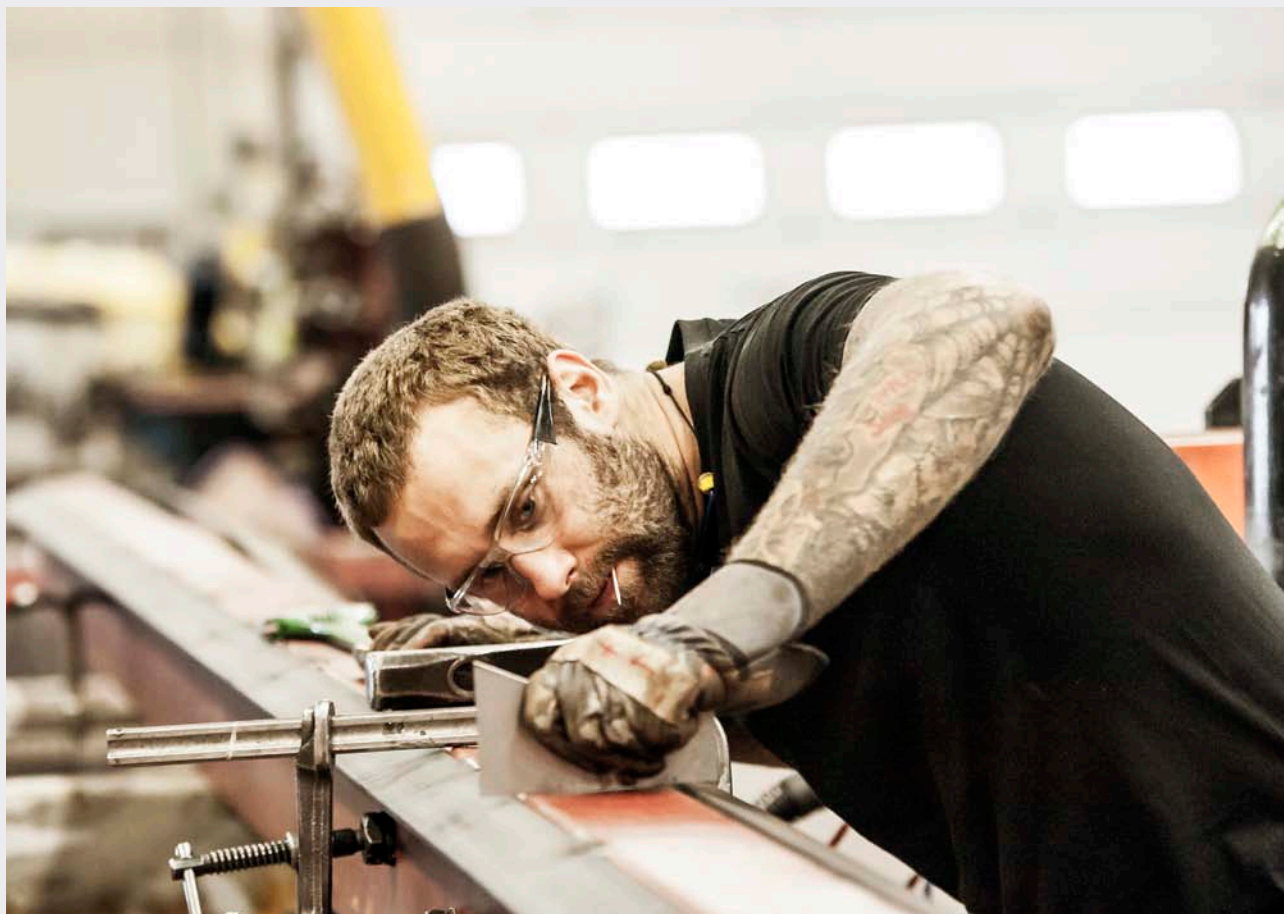
I början av februari 2021 tecknade koncernen avtal om att förvärva 70 procent av aktierna i Mekano AB och 100 procent av aktierna i Mekano i Sävedalen AB, vilket stärker affärsområde Komponenter & Tjänsters marknadsposition inom service och underhåll för svensk industri ytterligare. Mekano är en av Sveriges ledande leverantörer av produkter och tjänster för industriservice och de två Mekano-bolagen omsätter tillsammans cirka 145 MSEK per år med god lönsamhet och har omkring 85 medarbetare. Tillträde skedde under februari 2021.

Förvärv av Öbergs i Karlstad

I början av februari 2021 förvärvade koncernen samtliga aktier i Öbergs i Karlstad AB. Öbergs är en marknadsledande kompetensaktör inom pneumatik i Sverige och genom förvärvet stärker affärsområde Komponenter & Tjänster sin position som den ledande leverantören av industrikomponenter och tillhörande tjänster till svensk industri ytterligare. Öbergs omsätter cirka 50 MSEK per år med god lönsamhet och har 12 medarbetare. Tillträde skedde i samband med förvärvet.

Förvärv av Intertechna i Hammarö

I slutet av augusti 2021 förvärvade koncernen samtliga aktier i Intertechna AB. Intertechna är en kompetensaktör inom digitaliserat underhåll för industrin. Genom förvärvet stärker affärsområde Komponenter & Tjänster sin position som den ledande leverantören av industrikomponenter och tillhörande tjänster till svensk industri ytterligare. Det förvärvade bolaget omsätter cirka 25 MSEK per år och har åtta anställda. Tillträde skedde den 1 oktober 2021.



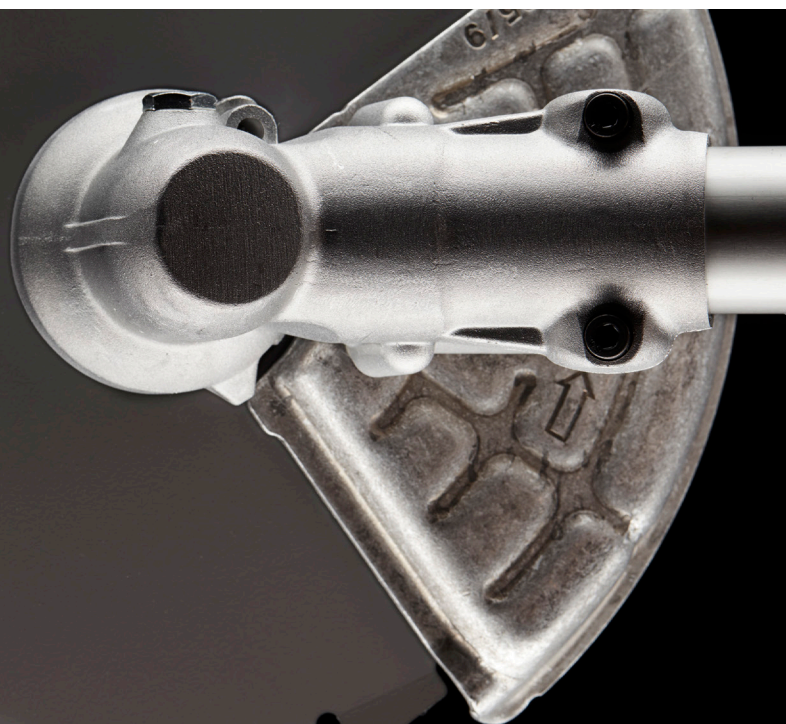
ÖVRIG INFORMATION

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport jan-mar 2022	28 april 2022
Årsstämma 2022	11 maj 2022
Delårsrapport jan-jun	15 juli 2022
Delårsrapport jan-sep.	28 oktober 2022

WWW.ALLIGO.COM

På koncernens webbplats återfinns finansiella rapporter, pressmeddelanden, aktieinformation och annan relevant bolagsinformation. Här finns även en prenumerationstjänst genom vilken det finns möjlighet att följa pressmeddelanden och finansiella rapporter.



FRÅGOR KRING RAPPORTEN BESVARAS AV:



CLEIN JOHANSSON ULLENVIK

VD och koncernchef
+46 70 558 84 17
clein.ullenvik@alligo.com



IRENE WISENBORN BELLANDER

CFO
+46 72 452 60 40
irene.bellander@alligo.com

Alligo AB (publ)

Postadress:
Box 631
135 26 Tyresö

Besöksadress:
Vindkraftsvägen 2
135 70 Stockholm

Tel: +46 8-727 27 20
Org. nr: 559072-1352
IR-kontakt: ir@alligo.com

ALLIGO