

**Prospekt avseende upptagande  
till handel av aktier av serie B  
i Momentum Group AB (publ)  
på Nasdaq Stockholm**

# Viktig information

## Information till investerare

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av att styrelsen i Momentum Group AB (publ) har ansökt om upptagande till handel av Bolagets aktier av serie B på Nasdaq Stockholm ("Noteringen"). Med "Momentum Group", "Momentum Group-koncernen", "Bolaget", eller "Koncernen" avses i detta Prospekt, beroende på sammanhanget, Momentum Group AB (publ), org.nr 559266-0699, koncernen inom vilken Momentum Group AB (publ) är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen efter Utdelningen. Med "Alligo" eller "Alligo-koncernen" avses Alligo AB (publ), org.nr 559072-1352, koncernen inom vilken Alligo AB (publ) är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, före Utdelningen (om inte annat framgår av sammanhanget). Med "Utdelningen" avses den föreslagna utdelningen av samtliga Alligos aktier i Momentum Group till aktieägarna i Alligo och med "Separationen" avses separationen av Momentum Group AB och dess dotterbolag från Alligo-koncernen.

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt bestämmelserna i förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen och detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet regleras av svensk rätt. Tvist i anledning av innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållande ska avgöras av svensk domstol varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Prospektet innehåller inte något erbjudande om att teckna eller på annat sätt förvärva aktier eller andra finansiella instrument i Bolaget, vare sig i Sverige eller i någon annan jurisdiktion. Ingen åtgärd har vidtagits, eller kommer att vidtas, av Bolaget för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon jurisdiktion i samband med Noteringen. Prospektet och annan dokumentation hänförlig till Noteringen får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller USA eller i någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd förutsätter registreringsåtgärder eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt eller där detta skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar. Momentum Group kommer inte att tillåta eller godkänna någon sådan distribution.

Aktierna i Bolaget har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Aktierna i Bolaget har inte rekommenderats, godkänts eller underkänts av någon amerikansk federal eller delstatlig värdepappers- eller tillsynsmyndighet. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om riktigheten eller tillförlitligheten av Prospektet. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

Prospektet finns tillgängligt på Momentum Groups hemsida, momentum.group, Danske Banks hemsida, danskebank.se/prospekt och kommer att finnas tillgängligt på Finansinspektionens hemsida, fi.se (informationen på webbplatserna ingår inte i Prospektet). Övrig information på Bolagets webbplats är inte införlivad i detta Prospekt och utgör inte en del av detta Prospekt såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisningar.

## Framåtriktad information

Prospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden och åsikter som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "förutser", "kan", "kommer", "bör", "planerar", "beräknar", "prognostiserar", "enligt uppskattning", "är av uppfattningen", "för-

väntas", "tror", "planerar", "uppskattar", "avser", "antar" och liknande uttryck. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i detta Prospekt som avser framtida finansiella resultat, mål, planer och förväntningar på verksamheten, den framtida tillväxten och lönsamheten och konsekvenser för Bolaget och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget. Framåtriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och resultat, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig vikt vid de framåtriktade uttalandena häri och uppmanas starkt att läsa hela Prospektet.

Bolaget lämnar inte några garantier såvitt avser den framtida riktigheten i de uttalanden som görs häri eller såvitt avser det faktiska inträffandet av förutsedda utvecklingar. Det ska vidare hållas i åtanke att faktiska händelser eller utfall kan skilja sig avsevärt från sådana som finns eller ges uttryck för i sådana framåtriktade uttalanden. Alla framåtriktade uttalanden baseras på omständigheterna per dagen för Prospektet. Momentum Group har inte någon skyldighet (och åtar sig ingen sådan skyldighet) att uppdatera eller revidera några framåtriktade uttalanden, vare sig till följd av ny information, framtida händelser eller andra förhållanden, förutom vad som krävs av tillämplig lagstiftning och annan reglering.

## Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksam på. Sådan information är baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland branschpublikationer och -rapporter. Branschpublikationer eller -rapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i den bransch- och marknadsinformation som finns i detta Prospekt och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer eller -rapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Prospektet innehåller en beskrivning av de risker som är förknippade med Bolagets verksamhet. Beskrivningen är inte uttömmande och riskerna är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare kan exponeras för. Andra risker som för närvarande inte är kända för Bolaget, eller som Bolaget för närvarande anser är oväsentliga skulle också kunna påverka Momentum Groups verksamhet, resultat och finansiella ställning. Sådana risker skulle också kunna leda till att kursen på Bolagets aktier faller avsevärt och att investerare i Bolaget förlorar hela eller delar av sin investering.

## Presentation av finansiell information

De siffror som redovisas i detta Prospekt har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Prospektet. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Förutom vad som anges häri, har ingen finansiell information i detta Prospekt reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

## Innehållsförteckning

Sammanfattning	4
Risikfaktorer	11
Bakgrund och motiv	18
Villkor och anvisningar för Utdelningen	19
Marknadsöversikt	20
Verksamhetsbeskrivning	26
Utvald finansiell information	44
Operationell och finansiell översikt	51
Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information	56
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	58
Bolagsstyrning	62
Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden	67
Bolagsordning	70
Legala frågor och kompletterande information	71
Vissa skattefrågor i Sverige	75
Definitionslista	D-1
Historisk finansiell information	F-1
Adresser	A-1

### Tidplan

Extra bolagsstämma i Alligo för beslut om utdelning av aktierna i Momentum Group:

**23 mars 2022**

Avstämningsdag i Alligo avseende rätten att erhålla utdelning av aktier i Momentum Group:

**25 mars 2022**

Beräknad första dag för handel av Momentum Groups aktie av serie B:

**31 mars 2022**

### Finansiell kalender

Delårsrapport för perioden  
1 januari–31 mars 2022:

**27 april 2022**

Delårsrapport för perioden  
1 april–30 juni 2022:

**14 juli 2022**

Delårsrapport för perioden  
1 juli–30 september 2022:

**27 oktober 2022**

### Övrig information

ISIN-kod för B-aktierna:

**SE0017562523**

LEI-kod:

**549300QOHUWQMD9G3757**

Kortnamn för B-aktierna på Nasdaq Stockholm:

**MMGR B**

# Sammanfattning

## Inledning och varningar

<b>Introduktion och varningar</b>	<p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. Investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.</p> <p>Om talan väcks i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.</p>
<b>Om Momentum Group</b>	<p>Momentum Group AB (publ), org.nr 559266-0699, Östermalmsgatan 87 D, 114 59 Stockholm, Sverige. LEI-kod: 549300QOHUWQMD9G3757. Kortnamn (ticker): MMGR B. ISIN-kod för B-aktierna: SE0017562523. ISIN-kod för A-aktierna: SE0017562515.</p>
<b>Behörig myndighet</b>	<p>Finansinspektionen är behörig myndighet och ansvarig för godkännande av Prospektet. Finansinspektionens besöksadress: Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm, Sverige. Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm. Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00. Hemsida: fi.se. Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 15 mars 2022.</p>

## Nyckelinformation om emittenten

### Vem är emittent av värdepapperen?

<b>Information om emittenten</b>	<p>Emittenten av värdepapper är Momentum Group AB (publ), org.nr 559266-0699. Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholm, Sverige. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 549300QOHUWQMD9G3757.</p>
<b>Emittentens huvudverksamhet</b>	<p>Momentum Group driver, utvecklar och förvärvar framgångsrika hållbara företag i Norden genom ett aktivt ägande med ett decentraliserat resultat- och affärsansvar. Koncernen består av ett antal företag som tillsammans utgör, enligt Bolagets bedömning, en av Nordens ledande leverantörer av industrikomponenter, industriservice och andra relaterade tjänster inom industrisektorn. Momentum Groups strategi är att förvärva och utveckla hållbara företag med fokus på handel och tjänster inom utvecklingsbara nischer och specialistkompetenser inom befintliga produkt- och tjänsteområden såväl som inom nya områden. Fokus är på lönsamma företag med ledande positioner som gör kundernas vardag enklare, säkrare och mer lönsam – genom att erbjuda hållbara produkter och tjänster med lång livslängd.</p> <p>Momentum Group är organiserat i två (2) affärsområden: Komponenter respektive Tjänster.</p> <p><b>Affärsområde Komponenter</b> består av dotterbolaget Momentum Industrial AB med verksamhet i Sverige och Norge med fokus på försäljning av reservdelar och relaterade tjänster för industrikundernas produktionsutrustning. I affärsområdet ingår även specialistbolagen ETAB Industriautomation Aktiebolag – med fokus på lösningar inom industriell automation, Öbergs i Karlstad AB – med fokus på pneumatiklösningar för industriell produktion samt JNF Momentum Køge A/S – med fokus på komponenter och tjänster till industrin i Danmark.</p> <p><b>Affärsområde Tjänster</b> utgörs av Rörick Elektriska Verkstad Aktiebolag – som med sina elektromekaniska verkstäder erbjuder service och reparationer till process- och tillverkningsindustrin, Mekano AB samt Mekano i Sävedalen AB – med fokus på service och komponenter till processtillverknings- och livsmedelsindustrin samt sjöfart och offentlig sektor, Aktiebolaget Carl A. Nilssons Elektriska Reparationsverkstad – ett nischbolag inom försäljning och service av större dränkbara pumpar samt Intertechna Aktiebolag – en lösningsleverantör inom digitaliserat underhåll för industriell produktion.</p>

## Vem är emittent av värdepapperen? forts

### Emittentens större aktieägare

Vid tidpunkten för detta Prospekt är Momentum Group ett helägt dotterbolag till Alligo. Förutsatt att aktieägarna i Alligo vid extra bolagsstämman den 23 mars 2022 fattar beslut om Utdelningen i enlighet med styrelsens förslag kommer aktierna i Momentum Group delas ut till Alligos aktieägare i proportion till varje enskild aktieägars innehav i Alligo. Momentum Groups ägarstruktur kommer vid tidpunkten för Utdelningen och inför Noteringen initialt att spegla ägarstrukturen i Alligo. Tabellen nedan visar Momentum Groups aktieägare som har ett direkt eller indirekt innehav i Momentum Group som motsvarar fem (5) procent eller mer av antalet aktier eller röster i Bolaget, under antagandet att Utdelningen genomförs och baserat på ägarstrukturen i Alligo per den 8 februari 2022.

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Procent av kapital	Procent av röster
Nordstjärnan AB	213	27 776 641	55,02	49,99
Tom Hedelius	513 124	–	1,02	9,24
BNP Paribas Sec Services Paris	–	3 355 000	6,65	6,04
Swedbank Robur Fonder <sup>1)</sup>	–	3 173 496	6,29	5,71
Handelsbanken Fonder <sup>2)</sup>	–	2 804 440	5,56	5,05
Övriga	50 736	12 807 239	25,47	23,97
<b>Totalt</b>	<b>564 073</b>	<b>49 916 816</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

<sup>1)</sup>Innefattar Swedbank Robur Sverigefond, Swedbank Robur Förfundsfond Sverige Plus samt Swedbank Robur Sverigefond Mega.

<sup>2)</sup>Innefattar Handelsbanken Microcap Norden, Handelsbanken Microcap Sverige, Handelsbanken Norden Index Criteria, Handelsbanken Sverige Index Criteria, Handelsbanken Nordiska Småbolag samt Handelsbanken Svenska Småbolag.

### Styrelse och ledande befattningshavare

Bolagets styrelse består av Johan Sjö (ordförande), Anders Claeson, Ylva Ersvik, Stefan Hedelius samt Gunilla Spongh. Bolagets ledande befattningshavare består av Ulf Lilius, verkställande direktör och koncernchef och Niklas Enmark, vice verkställande direktör och CFO.

### Revisor

Bolagets revisor är KPMG AB med Helena Arvidsson Älgne som huvudansvarig revisor. KPMG AB är sedan 2020 Bolagets revisor. Helena Arvidsson Älgne är auktoriserad revisor och medlem i FAR (den professionella sammanlutningen för auktoriserade revisorer i Sverige). KPMG AB har varit Alligos revisor under hela den period som den historiska finansiella informationen i detta Prospekt omfattar. KPMG AB:s besöksadress är Vasagatan 16, 101 27 Stockholm.

## Finansiell nyckelinformation för emittenten

### Finansiell nyckelinformation i sammandrag

Den utvalda finansiella informationen nedan för räkenskapsåren 2021, 2020 (9 mån), 2019/2020 och 2018/2019 har hämtats från Bolagets reviderade sammanslagna finansiella rapporter för räkenskapsåren 1 januari 2021–31 december 2021, 1 april 2020–31 december 2020, 1 april 2019–31 mars 2020 och 1 april 2018–31 mars 2019. De sammanslagna finansiella rapporterna har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards som de antagits av EU (IFRS) och har reviderats av Bolagets oberoende revisorer, KPMG AB.

#### Sammanslagen resultaträkning

MSEK	2021	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019
Nettoomsättning	1 491	837	1 254	1 196
Rörelseresultat	155	91	130	111
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	116	69	98	84
Rörelsemarginal <sup>1)</sup> , %	10,4	10,9	10,4	9,3
Resultat per aktie, SEK (ingen utspädningseffekt föreligger)	2,30	1,35	1,95	1,65

<sup>1)</sup> Alternativt nyckeltal. Information ej reviderad av Momentum Groups revisorer.

#### Sammanslagen balansräkning

MSEK	2021-12-31	2020-12-31	2020-03-31	2019-03-31
Summa tillgångar	984	734	696	612
Summa eget kapital	475	343	264	143
Finansiell nettolåneskuld <sup>2)</sup>	62	2	162	112

<sup>2)</sup> Alternativt nyckeltal. Information ej reviderad av Momentum Groups revisorer.

#### Sammanslagen kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2021	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten	169	166	136	102
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-125	-7	-17	-41
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-119	-45	-117	-47
Periodens kassaflöde	-75	114	2	14

## Specifika nyckelrisker för emittenten

### Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten

#### Koncernens finansiella resultat tenderar att fluktuera baserat på den allmänna konjunkturen och andra makroekonomiska förhållanden som Koncernen inte kan kontrollera

Momentum Group-koncernens kunder utgörs till största delen av industriföretag i framför allt Sverige och till viss del Norge och Danmark. De ingående bolagens resultat påverkas således av förhållanden i de nordiska ekonomierna, varvid efterfrågan på Koncernens produkter och tjänster kan vara lägre i en lågkonjunktur. Efterfrågan på Momentum Groups produkter och tjänster är i synnerhet beroende av konsumtion av produkter och tjänster inom industrikomponenter för MRO (Maintenance, Repair & Operations – underhåll, reparationer och drift) i Norden. En utdragen period av låg tillväxt eller ekonomisk tillbakagång kan minska efterfrågan på Momentum Groups produkter och tjänster. Vidare har Bolaget svårt att kortsiktigt kompensera en tillfällig omsättningsminskning mot bakgrund av semifasta kostnader. Samtliga dessa utvecklingar kan om de inträffar ha väsentlig negativ påverkan på Momentum Groups verksamhet, kassaflöde, resultat och finansiella ställning.

#### Koncernen verkar på konkurrensutsatta marknader

Koncernen är verksam på marknader som är utsatta för konkurrens. Konkurrens finns, såväl utifrån geografisk marknad som gentemot kundgrupper och produktsegment. Kunderna strävar i allt större utsträckning efter att begränsa antalet leverantörer och inleda ett närmare samarbete med dessa i syfte att gemensamt utveckla värdekedjan, fokusera på värdeskapande erbjudande av produkter och tjänster samt härigenom minska totalkostnaden för inköp, lagerhållning, administration och kapitalbindning. Konkurrensen inom återförsäljarledet kommer från lokala aktörer, e-handelsbaserade återförsäljare samt från internationella aktörer. Det finns en risk att nya aktörer med finansiell styrka växer sig starka vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet genom förlust av marknadsandelar eller genom ökad prispress och minskad lönsamhet och därmed också en negativ påverkan på kassaflöde, resultat och finansiella ställning.

## Specifika nyckelrisker för emittenten, forts

### Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten, forts

#### Momentum Group är beroende av effektiv logistik med hög tillgänglighet

Momentum Group är i sin verksamhet beroende av att externa leverantörer uppfyller ingångna avtal, gällande till exempel volym, kvalitet och leveranstid. Felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser kan innebära att Momentum Group inte kan leverera efterfrågade och/eller sålda produkter. Detta kan medföra minskad avsättning av Koncernens produkter, minskad kundnöjdhet samt potentiellt ökade kostnader. Bolaget kan vidare påverkas negativt om Momentum Group-koncernens leverantörer drabbas av ekonomiska, legala eller verksamhetsrelaterade problem, till exempel avseende prishöjningar eller oförmåga att leverera produkter av avtalad kvalitet. Dessa faktorer kan medföra minskad försäljning av Momentum Group-koncernens produkter eller påverka möjligheten att i tid och till rätt pris köpa in nödvändiga produkter för att kunna leverera dem till kunderna.

Vidare kan leveransavbrott uppkomma till följd av bristande tillgång på råvaror, arbetskonflikter (som berör anställda eller konsulter i Momentum Group eller dess partners) eller väderförhållanden som påverkar produkter eller transporter, transportstörningar eller andra faktorer utanför Momentum Groups kontroll. Långa eller korta störningar i Koncernens distributionskedja skulle kunna resultera i försämrat renommé, ett behov att hålla högre lagernivåer under tiden Koncernen ersätter liknande produkter, högre produktkostnader och i slutändan en minskad nettoomsättning och lönsamhet. Avbrott vad gäller den snabba tillgången till Koncernens produkter från nyckelleverantörer skulle leda till en minskad nettoomsättning och lönsamhet.

#### Momentum Group är beroende av sina leverantörer och att de håller hög kvalitet

Det finns en risk att Koncernen inte kan identifiera och utveckla relationer med kvalificerade leverantörer som kan möta dess standard avseende kvalitet och pris samt Koncernens behov av att få tillgång till produkter och leveranser i tid och på ett effektivt sätt. Momentum Group kan behöva ersätta leverantörer om produkter inte uppfyller Koncernens standarder vad avser kvalitet, pris eller säkerhet. Momentum Groups resultat och lagernivåer kan komma att påverkas om det inte skyndsamt går att ersätta en leverantör som är ovillig eller oförmögen att tillgodose Koncernens krav med en leverantör som erbjuder liknande produkter. Momentum Group är även delvis beroende av vissa leverantörers varumärken. Det är inte ovanligt att utländska tillverkare använder sig av flera distributörer på en lokal marknad. Det är följaktligen av vikt för distributörer att ha ett nära samarbete med tillverkare som har etablerade varumärken. Förlust av, eller väsentlig minskning i tillgången på, produkter från Momentum Groups leverantörer, eller förlust av en nyckelleverantör, kan ha en väsentlig negativ påverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning, resultat och kassaflöde.

#### Koncernens förmåga att distribuera sina produkter kan påverkas avsevärt vid skador på eller driftsproblem vid Momentum Groups logistikcenter

Momentum Groups största (sett till omsättning och antal medarbetare) dotterbolag Momentum Industrial AB använder sig av ett logistikcenter i Alingsås (Sverige) för delar av dess varuflöden. En brand, problem med IT-system eller annan teknik som används i logistikcentret, eller någon annan form av betydande störning, skulle kunna innebära problem för Momentum Industrial AB att leverera produkter till sina kunder i enlighet med leveransvillkoren, vilket kan medföra uteblivna intäkter eller ökade kostnader för Momentum Group-koncernen vid ersättande alternativ. Omfattningen av den skada som kan uppstå beror främst på omfattningen och tidsutdräkten av skador och driftsproblem.

#### Momentum Group kan komma att uppleva svårigheter vad avser genomförande av förvärv

Förvärv utgör en viktig del i Momentum Groups tillväxtstrategi. Det finns dock en risk att Momentum Group inte kommer att kunna identifiera lämpliga förvärvsobjekt eller genomföra förvärv till gynnsamma villkor på grund av exempelvis konkurrens med andra förvärvare eller avsaknad av finansiering. Vidare kan framgångsrik integration av förvärv i Koncernens befintliga verksamhet misslyckas och önskade finansiella mål utebli. Därutöver kan Momentum Groups möjligheter att förvärva bolag begränsas på grund av ägarkoncentrationen på en specifik marknad och Momentum Groups relativa marknadsposition. Detta kan komma att leda till en minskad eller avtagande tillväxt för Momentum Group och att Bolaget inte uppnår sina finansiella eller strategiska mål.

#### Cybersäkerhet

Momentum Group måste upprätthålla en välfungerande IT-infrastruktur för att säkerställa kontinuitet och förbättra effektiviteten i verksamheten. Brister i cybersäkerhet kan exempelvis föranleda oförutsedda och otillåtna intrång i Koncernens interna IT-miljöer, i leverantörs- och distributörskedjan och/eller i Momentum Group-koncernens uppkopplade produkter. Momentum Group är främst exponerat för attacker med skadliga program och utpressningstrojaner, men cyberrelaterade risker kan också uppkomma genom förlust av information till följd av otillräckliga eller felaktiga interna processer, avbrott eller tekniska fel, mänskliga fel eller naturkatastrofer. Dessa risker kan också föreligga hos Koncernens leverantörer, distributörer och andra externa parter med vilka Koncernen interagerar. Cyberrelaterade hot utgör en betydande risk för Momentum Group-koncernen eftersom de kan leda till avbrott i verksamheten, förlust av viktiga data, inkomstbortfall samt anseendeskadorna, vilket skulle påverka Momentum Groups resultat negativt.

## Specifika nyckelrisker för emittenten, forts

### Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten

#### Momentum Group är i expansions- och tillväxtfas vilket medför framtida kapitalbehov

I det fall Momentum Group-koncernen inte kommer att lyckas generera tillräckliga intäkter eller positiva kassaflöden i framtiden för att kunna finansiera Koncernens expansionsplaner kommer Momentum Group vara beroende av att på annat sätt skaffa kapital för att fortsätta finansiera fasen. Det finns en risk att det uppstår svårigheter i anskaffandet av sådan extern finansiering genom utevaron av tillgängligt nödvändigt kapital alternativt att det endast kan anskaffas på för Koncernen ofördelaktiga villkor. Om Bolaget inte tillförs likviditet kommer Momentum Group behöva minska den planerade expansionen vilket skulle kunna resultera i att tidigare investeringar och satsningar för expansionen inte kan utnyttjas till fullo och framtida planerade intäktsflöden blir mindre än vad Bolaget planerat för.

#### Momentum Group är föremål för risker relaterade till goodwill

Momentum Group är en förvärvsintensiv koncern, vilket har medfört att en betydande del av Momentum Groups redovisade tillgångar består av goodwill. Per den 31 december 2021 redovisade Momentum Group goodwill uppgående till 236 MSEK vilket motsvarar cirka 24 procent av Koncernens totala balansomslutning. Det finns en risk att Koncernens redovisning av goodwill i samband med förvärv blir felaktig. Ingen avskrivning sker av goodwill, istället sker vid behov nedskrivning. Om förvärvade verksamheter inte utvecklas enligt plan kan det föranleda behov av nedskrivning av goodwill. Nedskrivningsprövningar av goodwill görs minst en gång om året. En eventuell nedskrivning kan få en väsentlig negativ effekt på Bolagets balansräkning samt resultaträkning och samlade värde.

## Nyckelinformation om värdepapperen

### Värdepapperens viktigaste egenskaper

#### Värdepapper som är föremål för upptagande till handel

B-aktier i Momentum Group AB (publ), org.nr 559266-0699. ISIN-kod för B-aktierna är SE0017562523. Aktierna är denominerade i SEK.

#### Totalt antal aktier i Bolaget

Detta Prospekt avser upptagande till handel av B-aktierna i Momentum Group AB (publ) på Nasdaq Stockholm. Per dagen för Prospektet finns totalt 50 480 889 aktier, varav 564 073 A-aktier och 49 916 816 B-aktier, i Momentum Group. Aktiekapitalet uppgår till 25 240 444,50 SEK. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,5 SEK. Samtliga utgivna aktier är fullt betalda.

#### Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen

##### Rösträtt

Varje A-aktie berättigar till tio (10) röster och varje B-aktie berättigar till en (1) röst på Momentum Groups bolagsstämma.

##### Företrädesrätt till nya aktier

Om Bolaget genom kontant- eller kvittningsemission ger ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler, har aktieägarna företrädesrätt att teckna sig för sådana värdepapper i förhållande till det antal aktier som de äger sedan tidigare (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de därvid erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut endast A-aktier eller B-aktier, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är A-aktier eller B-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Momentum Groups bolagsordning begränsar inte möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vad som sagts ovan innebär inte någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontant- eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra företrädesrätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts innebär inte någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

##### Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier har lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuellt överskott i händelse av likvidation.



## Värdepapperens viktigaste egenskaper, forts

<b>Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen, forts</b>	<p><b>Aktiernas överlåtbarhet</b></p> <p>Aktierna är fritt överlåtbara. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser som inskränker rätten att fritt överlåta aktierna.</p> <p><b>Omvandlingsförbehåll</b></p> <p>På begäran av ägare av aktie av serie A ska aktier av serie A kunna omvandlas till aktier av serie B. Framställning om omvandling ska göras skriftligen hos Bolagets styrelse. Därvid ska anges hur många aktier som önskas omvandlas. Styrelsen för bolaget är skyldig att inom fyra (4) månader från erhållande av sådan framställan behandla frågor om omvandling till aktier av serie B av de aktier av serie A vars ägare framställt begäran.</p>
<b>Utdelning och utdelningspolicy</b>	Momentum Group strävar efter att dela ut minst 30 procent av resultatet per aktie per år över en konjunkturcykel.

## Var kommer värdepapperen att handlas?

<b>Upptagande till handel</b>	Styrelsen för Momentum Group har ansökt om upptagande till handel av Bolagets aktier av serie B på Nasdaq Stockholm. Nasdaq Stockholms bolagskommitté meddelade den 25 februari 2022 att Momentum Group uppfyller gällande noteringskrav på Nasdaq Stockholm. Nasdaq Stockholm kommer att godkänna en ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier av serie B under förutsättning att vissa sedvanliga villkor uppfylls, däribland att Bolaget inkommer med en sådan ansökan och att spridningskravet för Bolagets aktier är uppfyllt. Beräknad första dag för handel är den 31 mars 2022.
-------------------------------	--

## Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

<b>Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepapperen</b>	<p><b>Risker relaterade till Noteringen samt aktiernas likviditet och kursutveckling</b></p> <p>Värdepappershandel är alltid förknippat med risk och risktagande och före Utdelningen av Alligos aktier i Momentum Group har det inte funnits någon ordnad handel i Momentum Groups aktier. Bolaget kan inte på förhand bedöma i vilken mån intresset att investera i aktierna kommer att leda till utveckling och upprätthållande av en aktiv och likvid handel för Bolagets aktier. Om en aktiv och likvid handel inte kan upprätthållas kan det innebära svårigheter att avyttra aktierna. Prissättningen på Bolagets aktie är också beroende av faktorer som ligger utanför Momentum Groups kontroll, bland annat kapitalmarknadens förväntningar och utveckling samt den ekonomiska och politiska utvecklingen i allmänhet. Förnyade utbrott av covid-19 kan komma att påverka den globala kapitalmarknaden vilket medför en risk att kursen på Momentum Groups aktie, efter den planerade Noteringen på Nasdaq Stockholm, kommer att följa den generella marknadsutvecklingen oberoende av om Momentum Group presterar i linje med eller bättre än marknads förväntningar.</p> <p>Innan en investering i Momentum Groups aktier görs bör denna föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess verksamhet och marknadsförutsättningar samt generell information om branschen. En investering i aktier bör aldrig ses som ett snabbt sätt att generera avkastning utan snarare som en investering som genomförs på lång sikt med kapital som kan undvaras. Priset på aktierna kan bli föremål för fluktuationer till följd av en förändrad uppfattning på kapitalmarknaden avseende aktierna eller liknande värdepapper, på grund av olika omständigheter och händelser såsom ändringar i tillämplig lagstiftning och andra regler som påverkar Bolagets resultat, affärsutveckling och finansiella ställning. Aktiemarknaden kan från tid till annan uppvisa betydande fluktuationer avseende pris och volym som inte behöver vara relaterade till Bolagets verksamhet eller framtidsutsikter. Därutöver kan Bolagets resultat och framtidsutsikter från tid till annan komma att vara lägre än förväntningarna från kapitalmarknaden, analytiker eller investerare. Någon eller några av dessa faktorer kan resultera i att aktiekursen faller.</p> <p><b>Erbjudande av aktier eller andra värdepapper i framtiden</b></p> <p>Momentum Group kan i framtiden komma att emittera aktier eller andra värdepapper för att finansiera sin verksamhet eller genomföra förvärv eller andra investeringar. En framtida emission av aktier eller andra värdepapper såsom teckningsoptioner, konvertibler eller obligationer kan negativt påverka aktiekursen och de utdelningsbara medel som finns tillgängliga. Vidare kan en nyemission leda till en utspädning av ekonomiska rättigheter och rösträtt för befintliga aktieägare som inte utnyttjar sin rätt att teckna aktier i emissionen eller om Bolaget genomför en riktad emission utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.</p> <p><b>Vinstutdelning</b></p> <p>Vid fastställande av utdelning ska Bolaget ta hänsyn till ett antal faktorer, däribland Bolagets framtida resultat, investeringsbehov och andra faktorer som Bolagets styrelse anser vara av betydelse. Beslut om utdelning fattas ytterst av bolagsstämman. Det finns många risker som kan komma att påverka Bolagets verksamhet negativt och därmed leda till att Bolaget inte presterar ett resultat som genererar utdelningsbara medel och därmed möjliggör utdelning.</p>
--	--

## Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

---

### På vilka villkor och enligt vilken tidplan kan jag investera i detta värdepapper?

---

**Erbjudandets former och villkor** Prospektet avser inte något erbjudande. Om aktieägarna i Alligo vid den extra bolagsstämman den 23 mars 2022 fattar beslut om att i enlighet med styrelsen i Alligos förslag dela ut samtliga Alligos aktier i Momentum Group till aktieägarna i Alligo kommer aktieägare i Alligo att erhålla en (1) aktie av serie A i Momentum Group för varje på avstämningsdagen innehavd aktie av serie A i Alligo och en (1) aktie av serie B i Momentum Group för varje på avstämningsdagen innehavd aktie av serie B i Alligo.

Nasdaq Stockholms bolagskommitté meddelade den 25 februari 2022 att Momentum Group uppfyller gällande noteringskrav på Nasdaq Stockholm. Nasdaq Stockholm kommer att godkänna en ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier av serie B under förutsättning att vissa sedvanliga villkor uppfylls, däribland att Bolaget inkommer med en sådan ansökan och att spridningskravet för Bolagets aktier är uppfyllt. Beräknad första dag för handel är den 31 mars 2022.

**Kostnader** Bolagets totala kostnader för Noteringen och Separationen beräknas uppgå till cirka 13 MSEK. Sådana kostnader är framför allt hänförliga till kostnader för finansiell rådgivning, revisorer, legal rådgivning, etc. Av den totala beräknade kostnaden om cirka 13 MSEK har cirka 6 MSEK belastat Momentum Groups resultat för räkenskapsåret 2021.

### Varför upprättas detta prospekt?

---

**Bakgrund och motiv** Styrelsen i Alligo (dåvarande Momentum Group), gav i april 2021 i uppdrag åt företagsledningen att utreda möjligheterna och förutsättningarna för en eventuell uppdelning av koncernen i två separata börsnoterade bolag med syfte att skapa ökat aktieägarvärde på såväl kort som lång sikt genom ökat fokus på respektive område. Alligo-koncernen består idag av två starka och operativt fristående affärsområden, Alligo respektive Komponenter & Tjänster, med egna fokusområden och dedikerade ledningar. I september 2021 beslutade styrelsen att gå vidare med förberedelserna för en särnotering av affärsområdet Komponenter & Tjänster på Nasdaq Stockholm under namnet Momentum Group samt meddelade avsikten att byta namn från Momentum Group till Alligo. Namnbytena genomfördes i december 2021 efter beslut på extra bolagsstämma i respektive bolag.

En uppdelning av koncernen genom en separat notering av Momentum Group bedöms vara ett logiskt steg i syfte att tillvarata de strategiska och operationella möjligheterna inom koncernens verksamheter och samtidigt tillvarata de möjligheter som finns till långsiktig lönsam tillväxt inom Momentum Group, såväl organiskt som förvärvsdriven – och därigenom bidra till ett ökat aktieägarvärde. Vidare bedöms en uppdelning underlätta en genomlysning av respektive verksamhet samtidigt som aktieägarna får möjlighet att anpassa sina innehav i respektive bolag efter eget önskemål.

**Intressen och intressekonflikter** Danske Bank är finansiell rådgivare till Momentum Group i samband med Noteringen. Danske Bank erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Noteringen. Därutöver har Danske Bank inga ekonomiska eller andra intressen i Noteringen. Danske Bank (samt till Danske Bank närstående bolag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Momentum Group för vilka Danske Bank erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.

# Risikfaktorer

En investering i värdepapper är alltid förenad med risk. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Koncernen och värdepapperens framtida utveckling. Nedan beskrivs riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Koncernen. Det gäller risker både vad avser omständigheter som är hänförliga till Koncernens bransch, marknad och verksamhet samt även risker relaterade till legala och regulatoriska frågor, finansiella risker och skatterelaterade risker samt sådana risker som är förenade med Bolagets värdepapper och Noteringen, varav vissa risker ligger utanför Koncernens kontroll. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. I enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och som är väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Omfattningen av den negativa effekten som riskens inträffande kan ha bedöms med en kvalitativ skala med beteckningarna måttlig, negativ respektive väsentlig påverkan. Sannolikheten för riskens inträffande bedöms enligt skalan låg, medelhög och hög. Nedanstående risker och osäkerhetsfaktorer kan ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. De kan även medföra att värdepapperen i Bolaget minskar i värde, vilket skulle kunna leda till att aktieägare i Bolaget förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital.

## Risker hänförliga till Momentum Groups bransch och marknad

### Koncernens finansiella resultat tenderar att fluktuera baserat på den allmänna konjunkturen och andra makroekonomiska förhållanden som Koncernen inte kan kontrollera

Momentum Group-koncernens kunder utgörs till största delen av industriföretag i framför allt Sverige och till viss del Norge och Danmark. De ingående bolagens resultat påverkas således av förhållanden i de nordiska ekonomierna, varvid efterfrågan på Koncernens produkter och tjänster kan vara lägre i en lågkonjunktur. Efterfrågan på Momentum Groups produkter och tjänster är i synnerhet beroende av konsumtion av produkter och tjänster inom industrikomponenter för MRO (Maintenance, Repair & Operations – underhåll, reparationer och drift) i Norden. En utdragen period av låg tillväxt eller ekonomisk tillbakagång kan minska efterfrågan på Momentum Groups produkter och tjänster. Vidare har Bolaget svårt att kortsiktigt kompensera en tillfällig omsättningsminskning mot bakgrund av semifasta kostnader. Graden av aktivitet på slutmarknader beror på en mängd faktorer utanför Momentum Groups kontroll, inklusive, men inte begränsat till lokala, regionala och allmänna ekonomiska förhållanden, vilka i sin tur kan påverkas av globala ekonomiska förhållanden, politiska åtgärder i de länder där Momentum Group bedriver verksamhet, framför allt då i Sverige, Norge och Danmark, och efterfrågan inom tillverknings- och produktionsindustrin, demografiska tendenser och investeringar. Ogymsamma förändringar när det gäller någon av eller alla dessa, eller andra, faktorer kan ha en betydande påverkan på efterfrågan på de produkter som bolagen inom Koncernen erbjuder, i synnerhet i form av minskade volymer.

Samtliga dessa utvecklingar om de inträffar kan ha väsentlig negativ påverkan på Momentum Groups verksamhet, kassaflöde, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för riskernas inträffande som medelhög.

Vidare har den pågående covid-19-pandemin sedan våren 2020 drabbat hela världsekonomin och så även Momentum Group-koncernen och dess kunder, leverantörer och medarbetare (se vidare "Momentum Group är föremål för risker relaterade till utbrottet av covid-19" nedan).

### Koncernens förmåga att erbjuda digitala försäljningskanaler och lösningar

Snabb teknisk utveckling och nya tekniska framsteg kan förändra konkurrenssituationen på Koncernens marknad. Momentum Group-koncernens framtida konkurrensmöjligheter påverkas av förmågan att kunna erbjuda kunderna såväl digitala försäljningskanaler som digitala lösningar för effektiv transaktionshantering. Detta ställer krav på Koncernen att utveckla lösningar som tillgodoser de behov som finns hos kunder och samarbetspartners framgent, vilka enligt Bolagets bedömning går mot en högre grad av integrerad orderläggning. Dessa lösningar kräver i sin tur kontinuerliga investeringar i effektiva transaktions- och integrationsplattformar, system för hantering av en stor mängd produktinformation samt konkurrenskraftiga lösningar för digital handel. En ökad e-handel kan även öka risken för priskonkurrens på vissa varor samt en ökad risk för att nya aktörer etablerar sig. Det finns en risk att Koncernen inte framgångsrikt kommer att utveckla eller leverera nya affärserbjudanden, eller att kostnadskrävande investeringar, omstruktureringar och/eller prissänkningar behöver genomföras för att anpassa verksamheten till en ny konkurrenssituation.

## Risikfaktorer

Om en eller flera av riskerna ovan inträffar kan det ha en negativ påverkan på Momentum Groups verksamhet, kassaflöde, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för riskernas inträffande som medelhög.

### **Koncernen verkar på konkurrensutsatta marknader**

Koncernen är verksam på marknader som är utsatta för konkurrens. Konkurrens finns, såväl utifrån geografisk marknad som gentemot kundgrupper och produktsegment. Kunderna strävar i allt större utsträckning efter att begränsa antalet leverantörer och inleda ett närmare samarbete med dessa i syfte att gemensamt utveckla värdekedjan, fokusera på värdeskapande erbjudande av produkter och tjänster samt härigenom minska totalkostnaden för inköp, lagerhållning, administration och kapitalbindning. Konkurrenten inom återförsäljarledet utgörs av lokala aktörer, e-handelsbaserade återförsäljare samt internationella aktörer. Det finns en risk att nya aktörer med finansiell styrka växer sig starka vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet genom förlust av marknadsandelar eller genom ökad prispress och minskad lönsamhet och därmed också en negativ påverkan på kassaflöde, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög.

### **Miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade (ESG-) begränsningar**

Kunder, leverantörer, medarbetare och samhället i stort ställer allt högre krav på hållbarhet och cirkulärt tänkande i all affärsverksamhet. Detta medför allt större krav på bolagen inom Momentum Group att se hållbarhet som en naturlig del av den dagliga verksamheten och att utveckla och erbjuda produkter och tjänster som uppfyller dessa högt ställda krav. Det finns även ett ökande investerarfokus på ESG-frågor och förekomsten av ESG-baserade investeringsbegränsningar har ökat betydligt de senaste åren. Organisationer som tillhandahåller ESG-information till investerare har utvecklat betygprocesser för utvärdering av företags förhållningssätt till ESG-frågor. Sådana betyg används av vissa investerare i sina investerings- och röstningsbeslut. Oförmåga att möta kunders, leverantörers eller medarbetares högre krav, eller ogynnsamma ESG-betyg eller utökningar av ESG-begränsningar, kan resultera i att aktieägare väljer att avyttra sitt ägande i Momentum Group eller att inte investera alls samt att Koncernens renommé ifrågasätts och att Koncernen, helt eller delvis, tvingas förändra sin verksamhet, med ökade kostnader som följd.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna ovan inträffar som låg och att riskerna, om de inträffar, skulle ha en måttlig negativ inverkan på Momentum Groups verksamhet, tillväxt och resultat.

## **Risker hänförliga till Momentum Groups verksamhet**

### **Momentum Group är beroende av effektiv logistik med hög tillgänglighet**

Momentum Group är i sin verksamhet beroende av att externa leverantörer uppfyller ingångna avtal, gällande till

exempel volym, kvalitet och leveranstid. Felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser kan innebära att Momentum Group inte kan leverera efterfrågade och/eller sålda produkter. Detta kan medföra minskad avsättning av Koncernens produkter, minskad kundnöjdhet samt potentiellt ökade kostnader. Bolaget kan vidare påverkas negativt om Momentum Group-koncernens leverantörer drabbas av ekonomiska, legala eller verksamhetsrelaterade problem, till exempel avseende prishöjningar eller oförmåga att leverera produkter av avtalad kvalitet. Dessa faktorer kan medföra minskad försäljning av Momentum Group-koncernens produkter eller påverka Momentum Groups möjligheter att i tid och till rätt pris köpa in nödvändiga produkter för att kunna leverera dem till kunderna. Om Momentum Group på grund av dessa faktorer tvingas köpa in produkter från andra leverantörer kan detta orsaka ökade kostnader i form av till exempel ökade kvalitetskontroller. Koncernen är även till viss del beroende av starka varumärken från världsledande leverantörer, innebärande att produkter från dessa leverantörer kan vara svåra att ersätta med en likartad produkt från andra leverantörer (se vidare *"Momentum Group är beroende av sina leverantörer och att de håller en hög kvalitet"* nedan).

Vidare kan leveransavbrott uppkomma till följd av bristande tillgång på råvaror, arbetskonflikter (som berör anställda eller konsulter i Momentum Group eller dess partners) eller väderförhållanden som påverkar produkter eller transporter, transportstörningar eller andra faktorer utanför Momentum Groups kontroll. Även epidemier eller pandemier, som exempelvis det pågående utbrottet av covid-19, kan också påverka Koncernens logistik (se vidare *"Momentum Group är föremål för risker relaterade till utbrottet av covid-19"* nedan). Långa eller korta störningar i Koncernens distributionskedja skulle kunna resultera i försämrat renommé, ett behov att hålla högre lagernivåer under tiden Koncernen ersätter liknande produkter, högre produktkostnader och i slutändan en minskad nettoomsättning och lönsamhet. Avbrott vad gäller den snabba tillgången till Koncernens produkter från nyckelleverantörer skulle leda till en minskad nettoomsättning och lönsamhet.

Om en eller flera av riskerna ovan inträffar kan det ha en väsentlig negativ påverkan på Momentum Groups verksamhet, kassaflöde, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för riskernas inträffande som medelhög.

### **Momentum Group är beroende av sina leverantörer och att de håller hög kvalitet**

Koncernen köper in de produkter som säljs till kunder från ett flertal olika leverantörer. Koncernens förmåga att erbjuda sina kunder ett brett utbud av produkter är beroende av Koncernens förmåga att säkerställa tillräcklig produktförsörjning till attraktiva priser från tillverkare och andra leverantörer. Det finns en risk att Koncernen inte kan identifiera och utveckla relationer med kvalificerade leverantörer som kan möta dess standard avseende kvalitet och pris samt Koncernens behov av att få tillgång till produkter och leveranser i tid och på ett effektivt sätt. Momentum Group kan behöva ersätta leverantörer om produkter

inte uppfyller Koncernens standarder vad avser kvalitet, pris eller säkerhet. Momentum Groups resultat och lager-nivåer kan komma att påverkas om det inte skyndsamt går att ersätta en leverantör som är ovillig eller oförmögen att tillgodose Koncernens krav med en leverantör som erbjuder liknande produkter. Förlust av, eller väsentlig minskning i tillgången på, produkter från Momentum Groups leverantörer, eller förlust av en nyckelleverantör, kan ha en väsentligen negativ påverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning, resultat och kassaflöde.

Momentum Group är även delvis beroende av vissa leverantörers varumärken. Det är inte ovanligt att utländska tillverkare använder sig av flera distributörer på en lokal marknad. Det är följaktligen av vikt för distributörer att ha ett nära samarbete med tillverkare som har etablerade varumärken. Om Momentum Group skulle misslyckas med att etablera, försvara och utveckla samarbeten och affärsrelationer med leverantörer som kontrollerar efterfrågade varumärken skulle det negativt inverka på Koncernens verksamhet och resultat. Momentum Group-koncernen har avtal med samtliga betydande leverantörer, dock är några av dessa inte skriftliga avtal utan baseras på muntliga överenskommelser. I avseende på de skriftliga avtalen kan dessa i regel sägas upp av endera parten och är icke-exklusiva.

Leverantörerna är därmed viktiga för Momentum Groups möjligheter att etablera och behålla sin position på marknaden. Koncernen har avtal med de främsta leverantörerna för att kunna säkerställa hög kvalitet på de varor som köps in. Det finns en risk att en eller flera av dessa leverantörer inte avser fortsätta samarbeta med Koncernen eller att Koncernens leverantörer inte är förmögna att uppfylla de krav som Koncernen ställer. Detta skulle i längden ha en negativ påverkan på Momentum Groups utveckling och försäljning. Det finns även en risk att leverantörerna väljer att avsluta samarbetet med Momentum Group eller att leverantörerna väljer att själva börja sälja de produkter de tillhandahåller Koncernen.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna ovan inträffar som låg och att riskerna, om de inträffar, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Momentum Groups verksamhet, tillväxt och resultat.

### **Koncernens förmåga att distribuera sina produkter kan påverkas avsevärt vid skador på eller driftsproblem vid Momentum Groups logistikcenter**

Momentum Groups största (sett till omsättning och antal medarbetare) dotterbolag Momentum Industrial AB använder sig av ett logistikcenter, i Alingsås (Sverige), för delar av dess varuflöden. En brand, problem med IT-system eller annan teknik som används i logistikcentret, eller någon annan form av betydande störning, skulle kunna innebära problem för Momentum Industrial AB att leverera produkter till sina kunder i enlighet med leveransvillkoren, vilket kan medföra uteblivna intäkter eller ökade kostnader för Momentum Group-koncernen vid ersättande alternativ. Omfattningen av den skada som kan uppstå beror främst på omfattningen och tidsutdräkten av skador och driftsproblem.

Bolaget bedömer att riskerna, om de inträffar, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Momentum Groups verksamhet, finansiella ställning, resultat och kassaflöde. Bolaget bedömer sannolikheten för riskernas inträffande som medelhög.

### **Momentum Groups decentraliserade struktur exponerar Koncernen för lokala problem som Koncernen kan komma att misslyckas med att identifiera och adressera i tid**

Momentum Group tillämpar en decentraliserad organisationsmodell, vilket innebär att dotterbolagen i Momentum Group-koncernen i stor utsträckning ansvarar för och driver verksamheten självständigt inom ramen för Momentum Groups övergripande strategi, mål och styrdokument. Koncernen är beroende av yrkesskickligheten och expertisen hos sina anställda på de lokala marknaderna. Även om Bolaget anser att decentraliseringen är ett viktigt element i dess affärsmodell samt en nyckelfaktor för att genomföra Momentum Groups strategi leder decentraliseringen till att betydande inflytande och beslutsfattande sker av regionalt och lokalt anställd personal. Koncernens företagsledning styr, kontrollerar och följer upp verksamheten i dotterbolagen främst genom att verkställande direktören eller annan person i företagsledningen i Momentum Group är styrelseordförande i respektive dotterbolag. Därutöver följs och mäts bolagen mot uppsatta mål. Dessutom finns en etablerad process för intern kontroll med regelbunden uppföljning.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risker relaterade till Koncernens decentralisering inträffar som låg och att riskerna, om de inträffar, har en möjlig måttlig negativ inverkan på Momentum Groups verksamhet.

### **Momentum Group kan komma att uppleva svårigheter vad avser genomförande av förvärv**

Förvärv utgör en viktig del i Momentum Groups tillväxtstrategi. Momentum Group eftersträvar att löpande förvärva verksamheter som förväntas komplettera eller stärka Momentum Group-koncernens befintliga verksamheter. Det finns dock en risk att Momentum Group inte kommer att kunna identifiera lämpliga förvärvsobjekt eller genomföra förvärv till gynnsamma villkor på grund av exempelvis konkurrens med andra förvärvare eller avsaknad av finansiering. Vidare kan framgångsrik integration av förvärv i Koncernens befintliga verksamhet misslyckas och önskade finansiella mål utebli. Detta kan komma att leda till en minskad eller avtagande tillväxt för Momentum Group och att Bolaget inte uppnår sina finansiella eller strategiska mål. Vid förvärv av bolag finns även risken att förvärvsbolagen inte motsvarar Momentum Groups förväntningar eller att försäljningen inte utvecklas på det sätt som motiverade köpeskillingen vid förvärvstidpunkten.

Förvärv kan vidare exponera Momentum Group för okända förpliktelser. I samband med förvärv övertas vanligen, förutom samtliga tillgångar, även det förvärvade bolagets skyldigheter. Även om det förvärvade bolagets verksamhet granskas innan förvärvet och erforderliga garantier försöker erhållas i de förvärvsavtal som ingås finns en risk att inte samtliga potentiella skyldigheter eller förpliktel-

ser har kunnat identifieras före förvärvet eller att säljaren saknar finansiell förmåga att ersätta Momentum Group vid ett garantibrott. För det fall Momentum Group inte lyckats erhålla erforderligt kontraktuellt skydd för sådana skyldigheter eller förpliktelser beror omfattningen av de negativa effekterna på flertalet faktorer, däribland förvärvets storlek och vilken typ av åtagande som åsidosatts.

Därutöver kan Momentum Groups möjligheter att förvärva bolag begränsas på grund av ägarkoncentrationen på en specifik marknad och Momentum Groups relativa marknadsposition. Alla sådana oförutsedda risker, förpliktelser, ansvarsförbindelser, förluster eller problem kan, om de förverkligas, ha väsentlig negativ påverkan på Momentum Groups verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna ovan inträffar som medelhög.

### **Momentum Groups organisation är begränsad och beroende av ett litet antal nyckelpersoner**

Moderbolaget Momentum Group är till antalet anställda en relativt liten organisation som i hög grad är beroende av sina nyckelpersoners kunskaper, erfarenhet och engagemang. Nyckelpersonerna besitter stor kunskap om Momentum Groups verksamhet, strategi, dotterbolag samt leverantörer. Om Momentum Group inte lyckas behålla nyckelpersoner eller lyckas rekrytera kvalificerad personal i framtiden finns risker avseende Momentum Groups långsiktiga utvecklingsmöjligheter.

Momentum Group anser att sannolikheten för att risken inträffar är låg men om riskerna skulle inträffa, skulle det ha en väsentlig negativ inverkan på Momentum Groups verksamhet.

### **Momentum Group är föremål för risker relaterade till utbrottet av covid-19**

2020 präglades av en stor försiktighet och avvaktande hållning på Momentum Groups huvudmarknader, främst drivet av osäkerheten kring covid-19-pandemin. Sedan effekterna från pandemin med kraftfulla åtgärder, från såväl samhällen i stort som enskilda företag, slog igenom från och med senare delen av mars 2020 noterade samtliga verksamheter i Koncernen en negativ påverkan på den generella efterfrågan. Under 2021 återhämtade sig efterfrågan jämfört med räkenskapsåret 2020 med positiva förändringar i allt fler kundsegment. På grund av globalt ökad efterfrågan har material- och resursbrist inom vissa av Koncernens produktområden samt störningar inom transporter haft en viss dämpande effekt på försäljningen.

Sammantaget bedöms pandemin vara huvudorsaken till den negativa försäljningsutvecklingen under räkenskapsåret 1 april–31 december 2020 jämfört med motsvarande period föregående år (1 april–31 december 2019). Även utvecklingen under 2021 med en relativt stark återhämtning i efterfrågan har kopplingar till pandemin. Tack vare att vaccination mot covid-19 fortskrider bedömer Bolaget att osäkerheten har minskat, dock finns en risk för förnyade utbrott av covid-19 vilket återigen kan få en negativ påverkan på den generella efterfrågan. Vidare har utbrottet av covid-19 och den efterföljande pandemin och samhällets åtgärder haft en påverkan på Momentum Groups verksam-

het såtillvida att det försvårat tillgång till kundernas anläggningar samt påverkat leveranstider och tillgänglighet på vissa produkter som Bolaget erbjuder. Bolaget bedömer att covid-19-pandemin även framgent kan komma att påverka leveranstider och tillgänglighet, speciellt vid fall av förnyade utbrott av covid-19 eftersom förnyade utbrott kan resultera i otillgänglighet av personal hos leverantörer. Utbrott av covid-19 hos personalen på Momentum Group kan också komma att ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet. Vidare finns en risk att utbrottet av covid-19 påverkar tillgången på kapital och kapitalmarknaderna vilket kan komma att påverka Momentum Groups möjlighet att erhålla eller påverka kostnaderna för erforderlig finansiering framgent.

Covid-19-pandemin förändras hela tiden och det är svårt att förutse dess slutliga negativa inverkan på Momentum Group-koncernen. Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna kopplat till covid-19 inträffar är medelhög och om riskerna skulle inträffa kan de få väsentlig negativ inverkan på Momentum Groups verksamhet, finansiella ställning och tillväxt.

### **Cybersäkerhet**

Momentum Group måste upprätthålla en välfungerande IT-infrastruktur för att säkerställa kontinuitet och förbättra effektiviteten i verksamheten. Brister i cybersäkerhet kan exempelvis föranleda oförutsedda och otillåtna intrång i Koncernens interna IT-miljöer, i leverantörs och distributörskedjan och/eller i Momentum Group-koncernens uppkopplade produkter. Information om produkter, avtal, försäljningspriser och kostnader utgör känslig information som skulle kunna vara föremål för cyberhot. Momentum Group är främst exponerat för attacker med skadliga program och utpressningstrojaner, men cyberrelaterade risker kan också uppkomma genom förlust av information till följd av otillräckliga eller felaktiga interna processer, avbrott eller tekniska fel, mänskliga fel eller naturkatastrofer. Dessa risker kan också föreligga hos Koncernens leverantörer, distributörer och andra externa parter med vilka Koncernen interagerar. Cyberrelaterade hot utgör en betydande risk för Momentum Group-koncernen eftersom de kan leda till avbrott i verksamheten, förlust av viktiga data, inkomstbortfall samt anseendeskador, vilket skulle påverka Momentum Groups resultat negativt.

I syfte att förebygga risker relaterade till IT- och cybersäkerhet har bland annat nya IT-/IS-policys utformats, fastställts och implementeras och investeringar görs kontinuerligt i Koncernens IT-miljö. Det finns dock en risk att de åtgärder Koncernen vidtar inte är tillräckliga, vilket kan innebära att Koncernen i sin tur upplever svårigheter att identifiera och åtgärda problem samt underhålla och utveckla en alltmer komplex IT-miljö i samklang med en generellt allt högre hotbild från cyberattacker.

Det skulle i förlängningen, om riskerna inträffar, ha en väsentlig negativ inverkan på Momentum Groups verksamhet, finansiella ställning, resultat och kassaflöde. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna ovan inträffar som medelhög.

## Skatterelaterade risker

### Momentum Group är föremål för skatterelaterade risker

Den 1 januari 2019 trädde nya skatteregler för företagssektorn i kraft. Den ändrade lagstiftningen innebär att bolagsskatten sänkts till 20,6 procent i två steg fram till 2021. Lagstiftningen inkluderar även förändrade ränteavdragsbegränsningsregler som, i korthet, i tillägg till reglerna om begränsad avdragsrätt på räntekostnader inom en intressegemenskap också begränsar avdragsrätten för ett företags nettoräntekostnader till 30 procent av företagets skattemässiga EBITDA. Den del av i princip avdragsgilla räntekostnader som inte får dras av på grund av att de överstiger EBITDA-regeln får rullas fram till nästföljande år, dock längst sex (6) år. En förenklingsregel har införts för att minska den administrativa bördan, som innebär att företag inom en intressegemenskap får göra avdrag för upp till 5 MSEK i nettoräntekostnader utan att behöva applicera EBITDA-regeln. Vid tillämpning av de nya ränteavdragsbegränsningsreglerna har även begreppet ränta fått en vidare innebörd. De förändrade skattereglerna kan innebära ökad beskattning för företagssektorn. Det finns risk för att Momentum Groups nettoräntekostnader under 2022 eller därefter kommer att överstiga 30 procent av skattemässigt EBITDA och att Momentum Groups skattekostnad därmed kan komma att öka i och med de nya reglerna. Om risken realiserar skulle det kunna få en måttlig negativ inverkan på Koncernens resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna ovan inträffar som låg.

Vissa av Koncernens dotterbolag är verksamma i jurisdiktioner utanför Sverige och omfattas således av utländsk skattelagstiftning. Det finns en risk att Momentum Groups, och dess dotterbolags, uppfattning och tolkning av skattelagstiftning, skatteavtal och andra bestämmelser, inklusive i förhållande till inkomst-, försäljnings- och indirekta skatter samt moms, uppskjutna skatteskulder och skattefordringar samt andra skatter, inte är korrekta i alla avseenden. Koncernens skattekostnad, uppskjutna skatteskulder och skattefordringar samt effektiva skattesats kan påverkas negativt av ändringar i tillämpliga lagar och förordningar, inklusive risken för retroaktiv tillämpning. Det finns även en risk att skattemyndigheterna i relevanta jurisdiktioner gör bedömningar och fattar beslut som avviker från Koncernens dotterbolags uppfattning och tolkning av ovannämnda lagar, skatteavtal och andra bestämmelser, vilket kan innebära att Koncernens dotterbolag behöver betala betydande tilläggsskatter, inklusive sanktionsavgifter och ränta, vilket kan få en väsentlig inverkan på Momentum Groups resultat.

## Finansiella risker

### Momentum Group är i expansions- och tillväxtfas vilket medför framtida kapitalbehov

I det fall Momentum Group-koncernen inte kommer att lyckas generera tillräckliga intäkter eller positiva kassaflöden i framtiden för att kunna finansiera Koncernens expansionsplaner kommer Momentum Group vara beroende av att på annat sätt skaffa kapital för att fortsätta finansiera fasen. Det finns en risk att det uppstår svårigheter i anskaffandet av sådan extern finansiering genom

utevaron av tillgängligt nödvändigt kapital alternativt att det endast kan anskaffas på för Koncernen ofördelaktiga villkor. Anskaffande av nödvändigt kapital kan påverkas av diverse faktorer som makroekonomiska faktorer, förändrad investeringsvilja samt utebliven eller negativ utveckling av Koncernens verksamhet. Om Momentum Group väljer att anskaffa ytterligare finansiering genom emission av aktier eller aktierelaterade instrument kan aktieägare som inte deltar i sådan emission drabbas av utspädning. Vid skuldfinansiering, om sådan finns tillgänglig för Bolaget, kan villkor uppställas som begränsar Bolagets handlingsfrihet i olika avseenden. Om Bolaget inte tillförs likviditet kommer Momentum Group behöva minska den planerade expansionen vilket skulle kunna resultera i att tidigare investeringar och satsningar för expansionen inte kan utnyttjas till fullo och framtida planerade intäktsflöden blir mindre än vad Bolaget planerat för.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna ovan inträffar som låg och att riskerna, om de inträffar, skulle ha en negativ inverkan på Momentum Groups verksamhet, tillväxt och resultat.

### Momentum Group är beroende av kassaflöden från sina dotterbolag

Moderbolagets huvudsakliga tillgångar utgörs av direkta och indirekta aktieinnehav i dotterföretag. Momentum Groups förmåga att göra nödvändiga betalningar av räntor på sina skulder, såväl som dess möjlighet att betala utdelningar, påverkas av dotterbolagens förmåga att överföra tillgängliga likvida medel till Momentum Group. Överföring av medel till Momentum Group från dess dotterbolag (i form av utdelningar, koncerninterna lån eller på annat sätt) kan begränsas eller förbjudas genom legala och kontraktuella krav tillämpliga på respektive dotterbolag och dess styrelseledamöter. Begränsningar eller restriktioner av överföring av medel mellan bolag inom Koncernen kan komma att bli mer restriktiva i händelse av att Koncernen får likviditetsproblem eller sämre ekonomisk ställning.

Bolaget bedömer att riskerna, om de inträffar, skulle ha en negativ inverkan på Momentum Groups verksamhet, kassaflöden, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna ovan inträffar som låg.

### Kundkreditrisk

Kreditrisk definieras som risken att Momentum Groups motparter inte kan uppfylla sina åtaganden gentemot Koncernen. Utnyttjandet av kreditnivåer granskas löpande och kreditrisk hanteras på koncernnivå med undantag för utestående kundfordringar där granskning och analys av kreditrisk för varje ny kund görs av respektive bolag inom Koncernen.

Koncernens produkter säljs till kunder inom branscher som vanligtvis upplever svängningar i efterfrågan på grund av ekonomiska förhållanden, årstider samt konsumenternas efterfrågan samt andra faktorer utanför Koncernens kontroll. Momentum Group kan uppleva en förlust av intäkter om ett betydande antal kunder inte kan betala förfallna belopp i tid, vilket kan ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, kassaflöde, resultat och finansiella ställning.

## Risikfaktorer

Om betalningsförmågan hos Momentum Groups kunder minskar i högre grad än förväntat skulle det ha en negativ inverkan på Momentum Groups likviditet, resultat och finansiella ställning. Momentum Group bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

### **Momentum Group är föremål för risker relaterade till goodwill**

Momentum Group är en förvärvsintensiv koncern, vilket har medfört att en betydande del av Momentum Groups redovisade tillgångar består av goodwill. Skillnaden mellan köpeskillingen och det verkliga värdet av den förvärvade verksamhetens identifierbara tillgångar och skulder redovisas som goodwill. Per den 31 december 2021 redovisade Momentum Group goodwill uppgående till 236 MSEK vilket motsvarar cirka 24 procent av Koncernens totala balansomslutning. Det finns en risk att Koncernens redovisning av goodwill i samband med förvärv blir felaktig. Ingen avskrivning sker av goodwill, istället sker vid behov nedskrivning. Om förvärvade verksamheter inte utvecklas enligt plan kan det föranleda behov av nedskrivning av goodwill. Värderingen är beroende av stabil utveckling och positiv framtida avkastning. Nedskrivningsprövningar av goodwill görs minst en gång om året. En eventuell nedskrivning kan få en väsentlig negativ effekt på Bolagets balansräkning samt resultaträkning och samlade värde. Momentum Group bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medelhög.

### **Momentum Group är föremål för valutarisker**

Momentum Groups försäljningsintäkter sker normalt i lokal valuta i de länder där Koncernen bedriver verksamhet. En del av Momentum Groups inköpskostnader är emellertid i annan valuta än Momentum Groups redovisningsvaluta SEK. Cirka 14 procent av Koncernens inköp är per dagen för Prospektet i en annan valuta än SEK. Koncernen har sina huvudsakliga kundmarknader i Norden, med försäljning i SEK, NOK, DKK respektive EUR. De inköp som görs utanför Norden betalas främst i EUR.

För Momentum Group uppstår valutarisk inom dotterbolagen dels som en följd av framtida betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering. Transaktionsexponering består av framtida kontrakterade och prognosticerade in- och utbetalningar i för dotterbolagen utländsk valuta, vilket i Koncernens fall framför allt handlar om inköp och försäljning av varor. Valutarisk uppstår även genom att delar av Koncernens eget kapital består av nettotillgångar i utländska dotterbolag och att Koncernens resultat består av utländska dotterbolags resultat, så kallad omräkningsexponering. Koncernens resultat påverkas av omräkning av utländska dotterbolags resultaträkningar, där omräkningen sker till räkenskapsårets genomsnittskurs. I det fall det utländska dotterbolagets lokala valuta förändras i relation till SEK, förändras Koncernens redovisade nettoomsättning och resultat som omräknas till SEK.

En förändring av valutakursen för utländska valutor kan påverka Bolagets rörelseintäkter och kassaflöde negativt. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna ovan inträffar som låg.

## Ränterisker

Med ränterisk avses risken att förändringar i marknadsräntan påverkar Koncernens räntenetto negativt. Hur snabbt en ränteförändring får genomslag beror på lånens räntebindningstid samt vilka säkringsinstrument som används. Fluktuationer i marknadsräntor kan leda till att Bolagets finansiella intäkter och kostnader, liksom värdet av dess finansiella instrument, kan komma att fluktuera.

Som en följd av delningen mellan Alligo och Momentum Group finns en risk att Bolagets räntekostnader ökar. Eftersom Momentum Group-koncernen efter delningen blir en mindre koncern än tidigare finns även en risk att Koncernens räntemarginaler kommer att öka. Ökade räntor som i betydande omfattning påverkar Momentum Groups ränte- eller finansieringskostnader kan ha en negativ inverkan på Koncernens resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna ovan inträffar som medelhög.

## Risker relaterade till Noteringen och Bolagets aktier

### **Risker relaterade till Noteringen samt aktiernas likviditet och kursutveckling**

Värdepappershandel är alltid förknippat med risk och risktagande och före Utdelningen av Alligos aktier i Momentum Group har det inte funnits någon ordnad handel i Momentum Groups aktier. Bolaget kan inte på förhand bedöma i vilken mån intresset att investera i aktierna kommer att leda till utveckling och upprätthållande av en aktiv och likvid handel för Bolagets aktier. Om en aktiv och likvid handel inte kan upprätthållas kan det innebära svårigheter att avyttra aktierna. Prissättningen på Bolagets aktie är också beroende av faktorer som ligger utanför Momentum Groups kontroll, bland annat kapitalmarknadens förväntningar och utveckling samt den ekonomiska och politiska utvecklingen i allmänhet. Förnyade utbrott av covid-19 kan komma att påverka den globala kapitalmarknaden vilket medför en risk att kursen på Momentum Groups aktie, efter den planerade noteringen på Nasdaq Stockholm, kommer att följa den generella marknadsutvecklingen oberoende av om Momentum Group presterar i linje med eller bättre än marknadsförväntningar.

Innan en investering i Momentum Groups aktier görs bör denna föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess verksamhet och marknadsförutsättningar samt generell information om branschen. En investering i aktier bör aldrig ses som ett snabbt sätt att generera avkastning utan snarare som en investering som genomförs på lång sikt med kapital som kan undvaras. Priset på aktierna kan bli föremål för fluktuationer till följd av en förändrad uppfattning på kapitalmarknaden avseende aktierna eller liknande värdepapper, på grund av olika omständigheter och händelser som ändringar i tillämplig lagstiftning och andra regler som påverkar Bolagets resultat, affärsutveckling och finansiella ställning. Aktiemarknaden kan från tid till annan uppvisa betydande fluktuationer avseende pris och volym som inte behöver vara relaterade till Bolagets verksamhet eller framtidsutsikter. Därutöver kan Bolagets resultat och framtidsutsikter från tid till annan komma att vara lägre än förvänt-



ningarna från kapitalmarknaden, analytiker eller investerare. Någon eller några av dessa faktorer kan resultera i att aktiekursen faller.

### **Ägare med betydande inflytande**

Nordstjernen AB kommer efter Utdelningen att inneha cirka 55,02 procent av aktierna och cirka 49,99 procent av rösterna i Momentum Group. Nordstjernen AB har därmed möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över Bolaget. En sådan ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare som har intressen som skiljer sig åt från majoritetsaktieägarens intressen.

Om Nordstjernen AB bestämmer sig för att avyttra sitt innehav, eller om marknaden skulle uppfatta att en sådan avyttring kan komma att bli aktuell, kan det komma att påverka aktiekursen negativt. Nordstjernen AB:s intressen kan avvika väsentligt ifrån, eller konkurrera med, Bolagets intressen eller andra aktieägares intressen och Nordstjernen AB kan komma att utöva sitt inflytande över Bolaget på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse.

### **Erbjudande av aktier eller andra värdepapper i framtiden**

Momentum Group kan i framtiden komma att emittera aktier eller andra värdepapper för att finansiera sin verksamhet eller genomföra förvärv eller andra investeringar. En framtida emission av aktier eller andra värdepapper som teckningsoptioner, konvertibler eller obligationer kan negativt påverka aktiekursen och de utdelningsbara medel som finns tillgängliga. Vidare kan en nyemission leda till en utspädning av ekonomiska rättigheter och rösträtt för befintliga aktieägare som inte utnyttjar sin rätt att teckna aktier i emissionen eller om Bolaget genomför en riktad emission utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

### **Vinstutdelning**

Vid fastställande av utdelning ska Bolaget ta hänsyn till ett antal faktorer, däribland Bolagets framtida resultat, investeringsbehov och andra faktorer som Bolagets styrelse anser vara av betydelse. Beslut om utdelning fattas ytterst av bolagsstämman. Det finns många risker (se ovan) som kan komma att påverka Bolagets verksamhet negativt och därmed leda till att Bolaget inte presterar ett resultat som genererar utdelningsbara medel och därmed möjliggör utdelning.

# Bakgrund och motiv

Styrelsen i Alligo (dåvarande Momentum Group), gav i april 2021 i uppdrag åt företagsledningen att utreda möjligheterna och förutsättningarna för en eventuell uppdelning av koncernen i två separata börsnoterade bolag med syfte att skapa ökat aktieägarvärde på såväl kort som lång sikt genom ökat fokus på respektive område. Alligo-koncernen består idag av två starka och operativt fristående affärsområden, Alligo respektive Komponenter & Tjänster, med egna fokusområden och dedikerade ledningar, där affärsområde Komponenter & Tjänster inlett arbetet med förvärvsdriven tillväxt genom ett antal företagsförvärv inom industrikomponenter och industriservice med avsikten att stärka kunderbudandet och marknadspositionerna med fortsatt god lönsamhet.

I september 2021 beslutade styrelsen att gå vidare med förberedelserna för en särnotering av affärsområdet Komponenter & Tjänster på Nasdaq Stockholm under namnet Momentum Group samt meddelade avsikten att byta namn från Momentum Group till Alligo. Namnbytena genomfördes i december 2021 efter beslut på extra bolagsstämma i respektive bolag.

Momentum Group (affärsområde Komponenter & Tjänster) driver, utvecklar och förvärvar framgångsrika hållbara företag i Norden genom ett aktivt ägande med ett decentraliserat resultat- och affärsansvar. Gruppen består av ett antal företag som tillsammans utgör, enligt Bolagets bedömning, en av Nordens ledande leverantörer av industrikomponenter, industriservice och andra relaterade tjänster inom industrisektorn. Gemensamt för verksamheterna är att de ska bidra till att göra kundernas verksamhet enklare, säkrare och mer lönsam genom att erbjuda hållbara produkter och tjänster med lång livslängd med en stark lokal närvaro i nära anslutning till kunderna. Momentum Group har en tydlig tillväxtstrategi med ambitionen att växa genom både förvärv och utveckling av befintliga verksamheter.

Momentum Group bedöms ha en god finansiell ställning i termer av kassaflöde och balansräkning. Styrelserna för Alligo och Momentum Group anser därför att Momentum Group är redo att ta steget till att bli ett självständigt börsnoterat bolag. Om aktieägarna i Alligo vid extra bolagsstämman den 23 mars 2022 fattar beslut om att, i enlighet med styrelsen i Alligos förslag, dela ut alla Alligos aktier i Momentum Group till aktieägarna i Alligo kommer aktieägare i Alligo att erhålla en (1) aktie av serie A i Momentum Group för varje på avstämningsdagen innehavd aktie av serie A i Alligo och en (1) aktie av serie B i Momentum Group för varje på avstämningsdagen innehavd aktie av serie B i Alligo.

En uppdelning av koncernen genom en separat notering av Momentum Group bedöms vara ett logiskt steg i syfte att tillvarata de strategiska och operationella möjligheterna inom koncernens verksamheter och samtidigt tillvarata de möjligheter som finns till långsiktig lönsam tillväxt inom Momentum Group, såväl organiskt som förvärvsdriven – och därigenom bidra till ett ökat aktieägarvärde. Vidare bedöms en uppdelning underlätta en genomlysning av respektive verksamhet samtidigt som aktieägarna får möjlighet att anpassa sina innehav i respektive bolag efter eget önskemål.

Stockholm den 15 mars 2022

**Alligo AB (publ)**

Styrelsen

**Momentum Group AB (publ)**

Styrelsen

Momentum Groups styrelse ansvarar för innehållet i Prospektet och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Stockholm den 15 mars 2022

**Momentum Group AB (publ)**

Styrelsen

# Villkor och anvisningar för Utdelningen

## Bakgrund

Styrelsen i Alligo offentliggjorde den 25 februari 2022 att styrelsen beslutat föreslå att aktieägarna i Alligo vid en extra bolagsstämma den 23 mars 2022 fattar beslut om att genom vinstutdelning dela ut samtliga Alligos aktier i Momentum Group till aktieägarna i Alligo. Om aktieägarna i Alligo vid extra bolagsstämman den 23 mars 2022 fattar beslut om att i enlighet med styrelsen i Alligos förslag dela ut samtliga Alligos aktier i Momentum Group till aktieägarna i Alligo kommer aktieägare i Alligo att erhålla en (1) aktie av serie A i Momentum Group för varje på avstämningsdagen den 25 mars 2022 innehavd aktie av serie A och en (1) aktie av serie B i Momentum Group för varje på avstämningsdagen den 25 mars 2022 innehavd aktie av serie B.

## Utdelningsrelation

Den föreslagna utdelningsrelationen är 1:1. För varje aktie av serie A i Alligo erhålls en (1) aktie av serie A i Momentum Group och för varje aktie av serie B i Alligo erhålls en (1) aktie av serie B i Momentum Group. Förutsatt att aktieägarna i Alligo vid extra bolagsstämman den 23 mars 2022 fattar beslut om att i enlighet med styrelsen i Alligos förslag dela ut samtliga Alligos aktier i Momentum Group till aktieägarna i Alligo kommer totalt 564 073 aktier av serie A och 49 916 816 aktier av serie B att delas ut. Alligo äger 425 300 aktier av serie B i Alligo vilka inte kommer att berättiga till aktier i Momentum Group i Utdelningen. För ytterligare information, se avsnittet "Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden".

## Avstämningsdag

Föreslagen avstämningsdag vid Euroclear för fastställande av vem som äger rätt att erhålla aktier i Momentum Group är den 25 mars 2022. Förutsatt att aktieägarna i Alligo vid extra bolagsstämman den 23 mars 2022 beslutar i enlighet med styrelsens förslag kommer följaktligen den som är registrerad som aktieägare i Alligo den 25 mars 2022 att erhålla aktier i Momentum Group i Utdelningen. Sista dag för handel i Alligos aktier inklusive rätt till utdelning av aktier i Momentum Group är den 23 mars 2022. Aktierna i Alligo handlas exklusivt till utdelning av aktierna i Momentum Group från och med den 24 mars 2022.

## Erhållande av aktier i Momentum Group

Förutsatt att aktieägarna i Alligo vid extra bolagsstämman den 23 mars 2022 fattar beslut om att i enlighet med styrelsen i Alligos förslag att dela ut samtliga Alligos aktier i Momentum Group till aktieägarna i Alligo kommer de som på avstämningsdagen är införda i den av Euroclear förda aktieboken över aktieägare i Alligo erhålla aktier i Momentum Group utan åtgärd.

## Direktregistrerade innehav

Aktierna i Momentum Group kommer att finnas tillgängliga på utdelningsberättigade aktieägares VP-konton omkring den 29 mars 2022. Därefter kommer Euroclear att sända ut en VP-avi med uppgift om det antal aktier som finns registrerat på mottagarens VP-konto. Den som på annat sätt är berättigad till utdelning ombedes följa de instruktioner som i förekommande fall meddelas separat av Euroclear i anslutning till avstämningsdagen.

## Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare som har sitt innehav i Alligo förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen redovisning från Euroclear. Avisering sker istället i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

## Noteringen

Styrelsen för Momentum Group har ansökt om upptagande till handel av Bolagets aktier av serie B på Nasdaq Stockholm. Nasdaq Stockholms bolagskommitté meddelade den 25 februari 2022 att Momentum Group uppfyller gällande noteringskrav på Nasdaq Stockholm. Nasdaq Stockholm kommer att godkänna en ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier av serie B under förutsättning att vissa sedvanliga villkor uppfylls, däribland att Bolaget inkommer med en sådan ansökan och att spridningskravet för Bolagets aktier är uppfyllt. Beräknad första dag för handel är den 31 mars 2022.

Bolagets kortnamn på Nasdaq Stockholm, så kallad ticker, kommer att vara MMGR B. ISIN-koden för Momentum Groups B-aktier är SE0017562523. Momentum Group har inte för avsikt att ansöka om upptagande till handel av Momentum Group-aktier på någon annan börs eller marknadsplats än Nasdaq Stockholm. Vidare har Momentum Group inte för avsikt att registrera aktier enligt U.S. Securities Act eller annan utländsk motsvarighet, eller vidta några andra åtgärder som skulle kunna göra Momentum Group till föremål för periodiska rapporteringskrav från amerikanska Securities and Exchange Commission.

## Rätt till utdelning

Aktierna i Momentum Group berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att Utdelningen genomförts samt för samtliga efterföljande perioder, förutsatt att utdelning beslutas. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Se vidare under "Finansiella mål och utdelningspolicy" i avsnittet "Verksamhetsbeskrivning".

# Marknadsöversikt

Detta avsnitt innehåller marknads- och branschinformation hänförligt till Momentum Groups verksamhet och marknader såsom information om marknaden, marknadsstorlekar, marknadsandelar, marknadsmiljö, marknadsutveckling, tillväxttakt, marknadstrender och om konkurrenssituationen på marknaderna och de segment som Bolaget är verksamt inom. Viss information som återfinns i detta avsnitt har hämtats från tredje part och allmänt tillgängliga branschpublikationer och -rapporter. Om inget annat anges, baserar sig informationen i detta avsnitt på Bolagets egna analyser och bedömningar. Information som inhämtats från tredje part har återgivits korrekt och, såvitt Momentum Group känner till och kan utvärdera sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av sådan tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Bolaget har dock inte självständigt verifierat dem och kan inte garantera dess riktighet och fullständighet. Prognoser och framåtblickande uttalanden i detta avsnitt är inte garantier för framtida resultat och faktiska händelser och omständigheter kan skilja sig väsentligt från nuvarande förväntningar. Ytterligare faktorer, som bör beaktas vid bedömning av användbarheten av marknads- och konkurrensinformationen, beskrivs även på andra ställen i Prospektet, bland annat de som återges i avsnittet "Riskfaktorer".

## Inledning

Momentum Group verkar på den nordiska marknaden för industrikomponenter, industriservice och relaterade tjänster, huvudsakligen i Sverige och till viss del i Norge och Danmark. Bolagets erbjudande inom industrikomponenter innefattar framför allt reservdelar för kundernas produktionsutrustning inom områdena lagring, tätning, transmission och automation. Industriservice innefattar service, reparation och underhåll av produktionsutrustning.

Relaterade tjänster inkluderar bland annat logistiklösningar, förrådsoptimering, underhållsplanering samt utbildning. Enligt Momentum Groups bedömning uppgår dess adresserbara marknad för industrikomponenter, industriservice och relaterade tjänster i Sverige, Norge, Danmark och Finland till minst 25 miljarder kronor.<sup>1)</sup> Baserat på Momentum Groups nettoomsättning på de olika huvudmarknaderna under 2021, bedömer Bolaget således besitta en marknadsandel av den totala adresserbara marknaden om cirka fem (5) procent. Bolagets största marknad är Sverige, där Bolaget bedöms ha en marknadsandel om cirka tio (10) procent medan marknadsandelen på övriga marknader i Norden för närvarande är mindre än en (1) procent baserat

på Bolagets nettoomsättning under 2021. Momentum Group bedömer att marknadspotentialen är god inom samtliga ovan angivna adresserbara geografiska marknader.

## Översikt över aktörerna på marknaden

Aktörerna på marknaden för industrikomponenter, industriservice och relaterade tjänster utgörs huvudsakligen av tillverkare, återförsäljare av produkter och tjänster samt slutkunder. Marknaden är fragmenterad då det generellt sett finns en stor mängd både produkttillverkare, återförsäljare och slutkunder av varierande storlek. Förändringstakten på marknaden bedöms enligt Bolaget vara hög med ökad grad av specialisering i alla led, där slutkunderna ofta inte själva har möjlighet att på ett kostnadseffektivt sätt göra inköp direkt från samtliga tillverkare på marknaden. På liknande sätt anser Bolaget att tillverkarna generellt inte har som strategi att adressera samtliga slutkunder på marknaden, eftersom de har svårt att nå ut till den fragmenterade kundbasen på ett kostnadseffektivt sätt. Återförsäljarna av produkter och tjänster agerar därför som en naturlig länk mellan tillverkare och slutkund. Återförsäljarna erbjuder slutkunderna kostnadseffektiv tillgång till ett brett

## Marknadens värdekedja



Källa: Bolagets information

<sup>1)</sup> Bolagets bedömning är baserad på Momentum Groups egen analys av marknaden baserad på interna och externa marknadsrapporter samt på analys av andra marknadsaktörer.

produktutbud, service, underhåll, reparation, rådgivning och utbildning kring produkterna samtidigt som de erbjuder tillverkarna kostnadseffektiv access till slutkunderna på marknaden.

### Slutkunder

Slutkunderna på marknaden för industrikomponenter är i huvudsak aktiva inom industrisektorn och utgörs primärt av professionella aktörer, till antal mest bestående av små- och medelstora lokala företag, samt ett antal större företag som verkar på en global marknad där produktion sker i Norden. Kunderna är verksamma inom olika industrisegment såsom pappers- och massaindustrin, stålindustrin, gruv- och mineralindustrin, livsmedelsindustrin, fordonsindustrin och marinindustrin. Exempel på produktkategorier som säljs till kunderna inom industrisektorn inkluderar maskiner, reservdelar och komponenter till kundernas produktion. Kundbasen kan därför betraktas som fragmenterad med hög grad av varierande behov.

Slutkunderna på marknaden för industriservice och relaterade tjänster utgörs av samma kunder som för industrikomponenter, inte minst därför att tjänster ofta är en integrerad del av erbjudandet till slutkunden. I tillägg finns kommunala vattenbolag och kraftförsörjningsbolag som viktiga kundgrupper.

### Återförsäljare av produkter och tjänster

Återförsäljare av produkter och tjänster består huvudsakligen av mindre lokala specialister och en handfull större pan-nordiska aktörer. Återförsäljare fungerar som en kostnadseffektiv länk mellan tillverkare och slutkunder på marknaden. De flesta återförsäljarna är specialiserade inom ett eller ett flertal olika produktsegment eftersom kunderna i stor utsträckning efterfrågar ett relativt brett och djupt produktutbud med många artiklar att välja mellan inom varje produktsegment. Kunderna efterfrågar ofta även rådgivning och service av produkterna. Många av de stora och mer

specialiserade återförsäljarna erbjuder därför slutkunderna rådgivning kring val av produkt samt tillhandahåller service av kundernas befintliga produkter. En betydande andel av slutkunderna på marknaden är relativt små och för många av de stora slutkunderna hanteras inköp av industrikomponenter lokalt istället för av centrala inköpsorganisationer. Att ta emot varor och hantera leveranser av varor från ett stort antal olika tillverkare är ofta tidskrävande och innebär merkostnader för kunderna. Momentum Group upplever även att kunderna i högre utsträckning väger in övriga kringkostnader som kostnader för produktionsstörningar vid leverans av fel produkt eller leverans vid fel tidpunkt. Användning av återförsäljare som erbjuder tillgänglighet till ett brett och djupt produktutbud i kombination med snabb och tillförlitlig leverans samt rådgivning kring produktval kan därmed sänka slutkundernas totala kostnad.

### Tillverkare och leverantörer

Tillverkare och leverantörer producerar eller låter tillverka varor från råvaror och komponenter som säljs lokalt på de inhemska marknaderna eller via export på den globala marknaden. Tillverkare och leverantörer har ofta varken kapacitet eller målsättning att adressera den fragmenterade kundbasen via direktförsäljning, varför man ofta även säljer produkter till återförsäljare för att kunna adressera en större del av marknaden på ett mer kostnadseffektivt sätt.

### Konkurrenssituation

Den totala marknaden för produkter och tjänster inom industrikomponenter för MRO (Maintenance, Repair & Operations – underhåll, reparationer och drift), OEM (Original Equipment Manufacturer) och industriservice är fragmenterad, i synnerhet på de mer utvecklade regionerna.<sup>1)</sup> Marknaden består huvudsakligen av många mindre lokala aktörer och en handfull större aktörer. I och med att även kundbasen är fragmenterad och kunderna har behov av differentierade lösningar finns det enligt Bolaget idag ingen

## Urval av aktörer på den nordiska marknaden för industrikomponenter och relaterade tjänster














Urval av aktörer på marknaden som erbjuder industrikomponenter och relaterade tjänster inom delar av Koncernens erbjudande och på olika geografiska marknader.

Källa: Bolagets information

<sup>1)</sup> Mordor Intelligence – Maintenance, Repair and Operations (MRO) Industry – Growth, Trends, Forecasts (2020–2025).

aktör som kan erbjuda ett liknande heltäckande service- eller produktutbud inom samma geografier där Bolaget är verksamt. Många aktörer har därmed ofta en viss inriktning och konkurrerar därför endast delvis med Bolagets verksamhet, exempelvis inom vissa produkt- eller servicekategorier inom vissa geografiska områden.

### Konkurrens avseende förvärv

En del av Momentum Groups affärsidé är att förvärva och driva små- och medelstora bolag i Norden, vilka avses integreras i organisationen och verka som en del av Bolaget. Momentum Group bedömer att marknaden undergår en konsolidering till följd av att kunder i allt större utsträckning försöker begränsa antalet produkttillverkare och återförsäljare och istället inleder ett närmare samarbete med utvalda återförsäljare i syfte att gemensamt utveckla värdekedjan och minska totalkostnaden för inköp, lagerhållning, administration och kapitalbindning.

Konkurrensen beträffande potentiella förvärvskandidater av intresse för Momentum Group kommer från industrikoncerner, riskkapitalbolag och andra förvärvsbolag. Momentum Group anser att konkurrensen om potentiella förvärvskandidater skiljer sig från tid till annan, inom olika geografier och för olika vertikaler, storlek på företaget etc., men Bolaget anser att det finns en god tillgång på attraktiva bolag att förvärva samt att mindre bolag ser Momentum Group som en attraktiv förvärvare och partner.

### Drivkrafter på marknaden

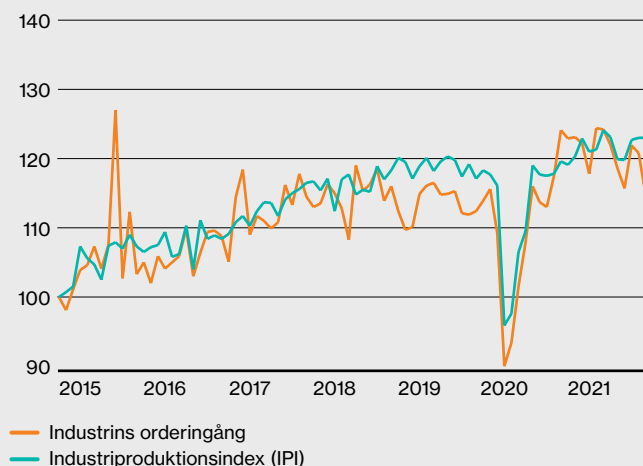
Efterfrågan på Koncernens erbjudande inom industrikomponenter, industriservice och relaterade tjänster drivs primärt av tillväxten på slutkundernas marknader. Tillväxten har därmed ett nära samband med utvecklingen av den samlade industriproduktionen och automatiseringsgraden i industrin. Bolaget anser även att andra marknadstrender som fördjupade samarbeten med leverantörer, högre efterfrågan på lokal närvaro och tillgänglighet från slutkunder, den starka globala marknadspositionen för många av Koncernens slutkunder, samt ett ökat hållbarhetsfokus bidrar till ytterligare långsiktig tillväxt på den nordiska marknaden.

### Historiskt industriproduktionsindex (IPI) och industrins orderingsgång

Efterfrågan på industrikomponenter inom industrin drivs primärt av industriproduktionen och industrins orderingsgång, eftersom en högre industriproduktion leder till ett högre behov av produkter för reparation och underhåll, service och relaterade tjänster. Baserat på statistik sedan 2015 har, enligt SCB, den svenska industriproduktionen vuxit, där den ackumulerade årliga ökningen varit mellan cirka 2,2 till 7,9 procent, bortsett från pandemiåret 2020. Totalt sett har den svenska industriproduktionen ökat med mer än 20 procent mellan perioden januari 2015 och december 2021. I Sverige ökade den ackumulerade industriproduktionen med 2,6 procent under 2016 och 4,7 procent under 2017. Tillväxten var fortsatt stark under 2018 och ökade med

#### Sverige: Industriproduktion och orderingsgång

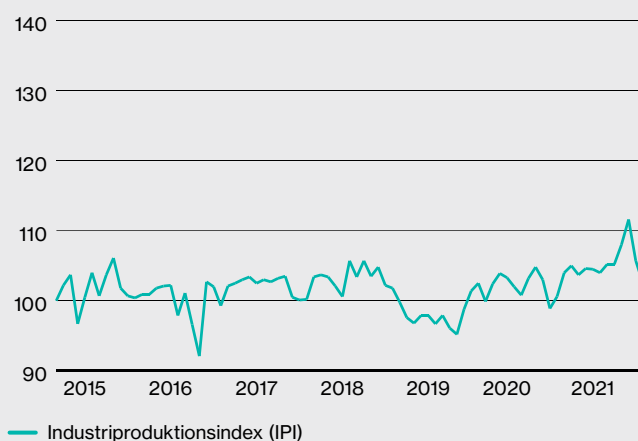
(index=2015)



Källa: SCB – Industrins orderingsgång, Statistiskdatabasen, 2022.  
SCB – Industriproduktionsindex, Statistiskdatabasen, 2022.

#### Norge: Industriproduktion

(index=2015)



Källa: Statistics Norway – Index of production, 2022.

omkring 3,1 procent jämfört med föregående år, men uppvisade en något svagare utvecklingstakt under 2019 om cirka 2,2 procent. Till följd av covid-19-pandemin minskade industriproduktionen i Sverige med cirka 5,2 procent under 2020, men har därefter återhämtat sig till de tidigare nivåerna och uppvisade en stark tillväxt om cirka 7,9 procent under 2021.<sup>1)</sup> I Norge ökade den ackumulerade industriproduktionen med cirka 4,1 procent under 2020 jämfört med föregående år då den norska industriproduktionen backade med cirka 5,0 procent enligt Statistics Norway. Under 2021 fortsatte den ackumulerade industriproduktionen att växa med cirka 3,1 procent jämfört med 2020.<sup>2)</sup> Den första noterbara nedgången under 2016 berodde främst på en minskning både i industriproduktionen och orderingen från företag relaterade till olje- och gassektorn.<sup>3)</sup> Den andra noterbara nedgången under 2019 var delvis orsakad av minskad olje- och gasproduktion till följd av teknisk problematik och underhållsproblem på vissa anläggningar.<sup>4) 5)</sup> Enligt Statistics Finland har Finland sedan 2015 haft en ackumulerad tillväxt i industriproduktionen mellan 1,6 och 4,2 procent, bortsett från pandemiåret 2020. Den ackumulerade industriproduktionen minskade med cirka 3,2 procent under 2020 jämfört med föregående år till följd av covid-19-pandemin. Under 2021 ökade den ackumulerade finska industriproduktionen med cirka 4,1 procent jämfört med tidigare år. Den ackumulerade orderingen minskade med cirka 12,2 procent under 2020 jämfört med föregående år, för att därefter återhämta sig till liknande

nivåer som före pandemin.<sup>6)</sup> I Danmark har den ackumulerade industriproduktionen ökat med mellan 2,8 och 8,9 procent sedan 2015, förutom under 2020 då produktionen minskade med 3,7 procent till följd av covid-19-pandemin. Under 2021 ökade den ackumulerade industriproduktionen med omkring 8,9 procent jämfört med föregående år.<sup>7)</sup>

### Framtidsutsikter inom nordisk industriproduktion

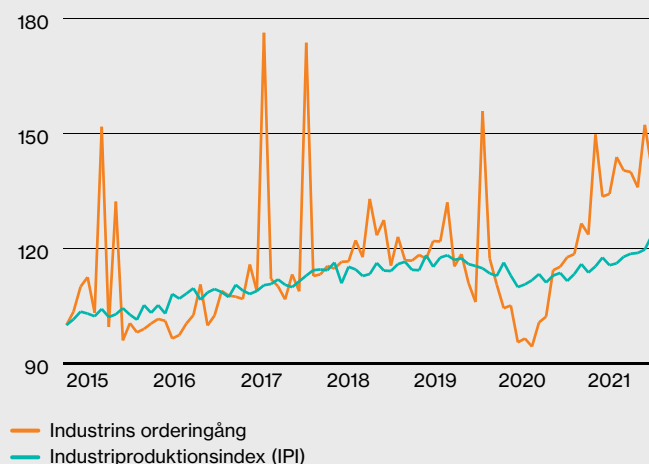
Den nordiska industrin har haft en stark återhämtning sedan inledningen av covid-19-pandemin och förväntas fortsätta växa i takt med att samhället i sin helhet rör sig mot ett mer normaliserat marknadstillstånd. Under 2022 och 2023 förväntas den svenska industriproduktionen att fortsätta växa med 3,5 respektive 2,5 procent.<sup>8)</sup> FocusEconomics estimerar att den industriella produktionen i Norge kommer växa med 3,4 procent under 2022 och 2,4 procent under 2023.<sup>9)</sup> Den globala ekonomin har varit en starkt bidragande faktor till att den finska exporten ökat vilket medfört att den finska industriproduktionen förväntas växa med 2,0 procent under både 2022 och 2023.<sup>10)</sup> Danmark förväntas ha en fortsatt relativt stark tillväxt om 3,5 procent under 2022.<sup>11)</sup>

### Automatisering och digitalisering

Det är Bolagets bedömning att automatisering är en viktig drivkraft för efterfrågan på marknaden för industrikomponenter, industriservice och relaterade tjänster. Automatisering innebär att alltmer av produktionen genomförs av maskiner vilket möjliggör nya och mer effektiva affärs-

#### Finland: Industriproduktion och ordergång

(index=2015)



Källa: Statistics Finland – New orders in manufacturing, 2022.  
Statistics Finland – Volume index of industrial output, 2022.

#### Danmark: Industriproduktion

(index=2015)



Källa: Statistics Denmark – Industrial production index, 2022.

<sup>1)</sup> SCB – Industrins ordergång, Statistikdatabasen, 2022.  
SCB – Industriproduktionsindex, Statistikdatabasen, 2022.

<sup>2)</sup> Statistics Norway – Index of production, 2022.

<sup>3)</sup> Norsk Industri – Konjunkturrapport, 2017.

<sup>4)</sup> The Norwegian Petroleum (NPD), September 2019.

<sup>5)</sup> The Norwegian Petroleum (NPD), February 2019.

<sup>6)</sup> Statistics Finland – New orders in manufacturing, 2022.  
Statistics Finland – Volume index of industrial output, 2022.

<sup>7)</sup> Statistics Denmark – Industrial production index, 2022.

<sup>8)</sup> Konjunkturinstitutet – Konjunkturläget, December 2021.

<sup>9)</sup> FocusEconomics – Norway Industrial Production, 2021.

<sup>10)</sup> Nordea – Economic Outlook, September 2021.

<sup>11)</sup> FocusEconomics – Denmark Industrial Production, 2021.

modeller och ökad lönsamhet. Svenska industriföretag har historiskt sett legat i framkant såväl i Norden som i Europa inom området. I en europeisk kontext är Sverige till exempel ledande med flest industrirobotar per 10 000 anställda efter Industry 4.0-nationen Tyskland<sup>1)</sup>, samtidigt som Finland ligger i toppen avseende användningen av sensorer i produkter och produktion.<sup>2)</sup> Enligt Internationella Robotikförbundet har det globala antalet industrirobotar uppvisat en kraftig tillväxt sedan 2009 med en årlig tillväxt om cirka 10,3 procent per år. Trots den kraftiga historiska tillväxten förväntas antalet industrirobotar installerade per år att öka med mellan sex (6) procent och 13 procent per år fram till 2024.<sup>3)</sup> Därtill har ISG Research identifierat att covid-19-pandemin ytterligare accelererat investeringar riktade till automatisering. Traditionella industriföretag har förstått betydelsen av att investera i och använda sig av automatiserade processer, där det föreligger en konstant risk att bli utkonkurrerad av konkurrenter om man misslyckas med att implementera dessa teknologier i tid. Detta har resulterat i att majoriteten av de nordiska bolagen har ökat dess investeringar inom automatisering till följd av covid-19-pandemin.<sup>4)</sup>

Den ökade automatiseringen i industrin har i sin tur ökat efterfrågan på digitalisering som ett sätt för maskiner att kommunicera men även för övervakning av produktionsprocesser och för optimering. Även om det har varit högt fokus på automatisering och digitalisering i den nordiska industri-sektorn under de senaste två decennierna, förväntas den teknologiska utvecklingen fortskrida i ett högt tempo, där automatisering och digitalisering kommer att ha en avgörande roll för hur lönsamhetsutvecklingen och konkurrenskraften i den nordiska industrin utvecklas framgent.<sup>5)</sup>

### Fördjupade samarbeten med tillverkare

Bolaget bedömer att tillverkarna ser flera fördelar med att fördjupa samarbetet med pålitliga återförsäljare. En samsamarbetsstrategi gör det möjligt för varumärkesägare att fokusera på sina kärnkompetenser inom exempelvis design, produktutveckling och varumärkeshantering samtidigt som de förlitar sig på partners för den lokala marknadskänneten, och för att hantera delar av försäljningsprocessen, logistik och eftermarknad. Samarbete har därmed blivit ett etablerat strategiskt tillvägagångssätt för tillverkare att utnyttja kärnkompetenser och expertis från andra aktörer som har mer specifik kunskap och erfarenhet av slutkundernas behov, produktions- och logistikprocesser.<sup>6)</sup> Vidare anser Bolaget att marknaden ställer allt högre krav på optimerade och effektiva processer, som möjliggör högre leveransprecision och kvalitet. Minskade produktionsavvikelser och färre felmonterade produkter är ytterligare faktorer som bidrar till att tillverkarna ser ett ökat värde i ett fördjupat samarbete med pålitliga återförsäljare. Ett fördjupat samarbete är en viktig komponent för tillverkarna genom att de därigenom får ökad kunskap om slut-

kundernas behov och beteenden, konkurrenssituation etc., vilket innebär värdefull insikt för dem för framtida produkt- och erbjudandeutveckling.

### Tillgänglighet och lokal närvaro för kunder

God tillgänglighet av produkter och tjänster samt ett effektivt logistiknätverk, med snabb leverans och hög leveranssäkerhet är enligt Bolagets bedömning en av de grundläggande faktorerna som bidrar till kundnöjdhet och därmed kundens val av återförsäljare. En hög leveransprecision, där rätt produkt levereras till rätt plats i rätt tid, minskar störningarna i kundens produktionsprocesser. Processer vilka många gånger är affärskritiska och där driftstopp kan orsaka stora merkostnader för kunden. Business Swedens undersökningar visar på att kunderna i ökad utsträckning kräver skräddarsydda, innovativa produkter och just-in-time-leveranser i tät dialog med leverantören,<sup>7)</sup> vilket innebär att lokal närvaro blivit allt viktigare i det moderna samhället.<sup>8)</sup> Med lokal närvaro avses dels närhet i form av lokala försäljningsställen och försäljningsorganisationer, men även lokal kundbearbetning, service, reparation, underhåll och ett effektivt logistiknätverk med snabb leverans. Enligt Bolagets bedömning beror vikten av lokal närvaro på att kundbasen på marknaden generellt är fragmenterad. Bolaget bedömer vidare att det finns stora lokala skillnader mellan de verksamheter som utgör kundbasen, både vad gäller storlek och industri, varför kunderna har mycket varierande behov. Bolaget anser att den fysiska närheten till kund skapar en högre kundkänneten och möjlighet att anpassa erbjudandet utifrån kundens behov samt en ökad flexibilitet där återförsäljaren snabbt kan svara på och lösa oväntade situationer. Lokal närvaro möjliggör upprättandet av nära kundrelationer, genererar kunskap om kundens behov och bidrar till långsiktiga relationer till kunderna. Lokal närvaro bedöms enligt Kearney fortsatt ha en stor betydelse globalt, där man identifierat ett tydligt skifte i framför allt konsumentpreferenser, vilket gör det allt viktigare för bolagen att implementera en lokal strategi.<sup>9)</sup>

### Starka marknadspositioner

Bolagets kunder återfinns främst på den nordiska marknaden som över tid, enligt Nordic Council of Ministers, uppnått komparativa fördelar inom industrin.<sup>10)</sup> Den nordiska tillverkningsindustrin har ett rykte av att vara en av världens mest effektiva och överträffar numera Tyskland, enligt en studie utförd av McKinsey & Company, när det kommer till vissa nyckeltal såsom lönsamhet, motståndskraft och tillväxt.<sup>11)</sup> Trots att Norden endast innehar 1,6 procent av världens skogsareal står de nordiska länderna för 13 procent av världens trämassaproduktion, 15 procent av exporten av sågat virke och 18 procent av de exporterade pappersprodukterna.<sup>12)</sup> Det är därmed Bolagets bedömning att dess strategiska geografiska närvaro i de nordiska länderna är till Bolagets fördel och en av de främsta drivkrafterna för

<sup>1)</sup> International Federation of Robotics (IFR) – World Robotics Report, 2020.

<sup>2)</sup> Norden – Digitalisation and automation in the Nordic manufacturing sector, 2015.

<sup>3)</sup> International Federation of Robotics (IFR) – World Robotics Report, 2020.

<sup>4)</sup> ISG research - Intelligent Automation - Solutions and Services – Nordics, 2020.

<sup>5)</sup> Norden - Digitalisation and automation in the Nordic manufacturing sector, 2015.

<sup>6)</sup> E2Open - Outsourcing Manufacturing: A 20/20 view.

<sup>7)</sup> Business Sweden – Ändrad spelplan för industrin.

<sup>8)</sup> Kearney - Competing in an Age of Multi-Localism, 2018.

<sup>9)</sup> Kearney - Competing in an Age of Multi-Localism, 2018.

<sup>10)</sup> Nordic Council of Ministers – Services and goods exports from the Nordics, 2016.

<sup>11)</sup> McKinsey & Company - The ascent of Nordic companies in the global machinery market, 2021.

<sup>12)</sup> SNS Nordic Forest Research - Statistics show: The Nordic region is a world player in the supply of forest products, 2021.



fortsatt stark efterfrågan av dess produkter. Exempelvis har Sverige en framträdande position inom fordons-, skogs- och pappersindustrin och är dessutom en exportör av mineraler<sup>1)</sup>, samt industriella maskiner. Även Finland har en stark position som exportör inom skogs- och pappersindustrin samt inom produktion av industriella maskiner. Vidare är Danmark en stor exportör inom läkemedelsindustrin med flera multinationella företag. Norge är Nordens mest framträdande nation inom oljeindustrin.<sup>2)</sup>

Hög kompetens inom den nordiska arbetsstyrkan<sup>3)</sup> och en hög automationsgrad samt ytterligare satsningar inom digitalisering och automatisering ger goda förutsättningar för fortsatt hög efterfrågan på Bolagets produkter och tillväxt inom den nordiska marknaden, i relation till andra konkurrerande regioner, vilket medför en fördel för Momentum Group.<sup>4)</sup> Enligt Bolagets egen bedömning förväntas kundernas efterfrågan på Bolagets produkter fortsatt vara hög till följd av framtida investeringar inom industrin. Exempelvis planeras investeringar om cirka 1 100 miljarder kronor i norra Sverige som en del av satsningen på att göra Sverige till en ledande exportör av fossilfritt stål och batterier för eldrivna motorer samt inom framställning av förnybar energi.<sup>5)</sup>

Sammantaget ser Bolaget att dess marknader och kunder är väl utvecklade och konkurrenskraftiga inom sina respektive nischområden även ur ett bredare internationellt perspektiv samt bedömer att de nordiska ländernas marknadsposition kommer att bestå.

### Hållbarhet och den cirkulära ekonomin

Det är Bolagets bedömning att hållbarhetsfrågor under senaste tiden har fått allt större betydelse vid kundernas val av återförsäljare i samband med att nationer infört regleringar och mål som bidragit till ökad miljömedvetenhet där allt större del av allmänheten aktivt försöker minska sitt klimatavtryck. Förväntningarna och kraven från externa intressenter har ökat på att bolag inom industrisektorn ska agera för att göra de operativa processerna mer hållbara.<sup>6)</sup> Inom industrisektorn har bolag exempelvis agerat genom att påbörja elektrifiering av processer med avsikten att reducera koldioxidutsläppen samt tillämpat AI (Artificiell intelligens) och digitalisering för att ytterligare optimera de operativa processerna.<sup>7)</sup> I samband med att hållbarhetsrelaterade frågor blivit allt viktigare har bolag börjat agera utanför dess egen verksamhet och engagerat sig i leverantörers hållbarhetsarbete för att säkerställa hög hållbarhetsstandard genom hela värdekedjan.<sup>8)</sup> Bolaget ser därför ett stort behov och en ökande efterfrågan av hållbara lösningar bland marknads aktörer. Momentum Groups geografiska marknader har kommit långt inom hållbarhetsarbetet sett till FN:s globala hållbarhetsmål,<sup>9)</sup> vilket innebär att höga krav ställs på de nordiska verksamheterna att agera hållbart och driva hållbarhetsrelaterade frågor.

### Övriga faktorer som påverkar kundens val av återförsäljare

I tillägg till de faktorer som påverkar efterfrågan på marknaden för industrikomponenter finns det enligt Momentum Groups bedömning ett antal övergripande faktorer som påverkar kundens val av återförsäljare. Bolaget bedömer att dessa faktorer kan sammanfattas som tillgänglighet i form av bredd och djup i produktutbudet, en effektiv försörjning samt en lokal närvaro kombinerat med specialistkompetens och rådgivning inom utvalda tjänste- och produktområden. Konkurrensfördelar som enligt Bolaget ofta gynnar de större och mer etablerade aktörerna på marknaden.

### Bredd och djup i produktutbudet

Med bredd och djup i produktutbudet avses att ha ett noga utvalt sortiment av kvalitetsprodukter inom samtliga produktsegment. Bredd och djup i produktsortimentet ökar kundens valmöjligheter och minskar behovet att vända sig till flera olika produkttillverkare och återförsäljare. Generellt sparar detta tid, förenklar kundernas inköpsprocess och resulterar i en lägre total kostnad för slutkunden. Stora återförsäljare tenderar att gynnas av skalfördelar inom inköp, lager, logistik och försäljning och har därmed möjlighet att hålla ett mer heltäckande produktutbud jämfört med mindre aktörer.

### Värdeskapande tjänster

En annan faktor som påverkar kundens val av återförsäljare är återförsäljarens förmåga att kunna erbjuda kunderna anpassade lösningar som kombinerar ett brett och djupt produktutbud med service, underhåll, reparationer, utbytesprodukter, rådgivning, utbildning och specialistkompetens inom utvalda tjänste- och produktområden. Återförsäljare erbjuder kunderna hjälp med val av produkter, rådgivning kring produkterna och service av kundernas befintliga produkter. Exempel på andra värdeskapande tjänster är 24/7-service, tillståndskontroll och övervakning, lageroptimering och rådgivning kring förebyggande underhåll hos kunderna. Denna typ av kundanpassade lösningar hjälper kunderna att öka deras effektivitet och lönsamhet. I takt med att produkterna blir mer komplicerade och specialiserade ser Momentum Group även att det finns en ökad benägenhet hos kunderna att vända sig till återförsäljare med specialistkompetens inom specifika områden för råd kring produkterna. I tillägg upplever Momentum Group att det finns en ökad medvetenhet hos kunderna att väga in kringkostnader för leverantörskontakter, beställning, godshantering och alternativkostnader som uppstår om det blir "fel" lösning eller "fel i lösningen" som levereras etc. i totalkostnaden. Den ökande kostnadsmedvetenheten hos kunderna tenderar, enligt Bolagets bedömning, att gynna de större etablerade återförsäljarna på marknaden, vilka kan erbjuda kundanpassade lösningar och tjänster som skapar ett ökat värde för kunden.

<sup>1)</sup> Norden – Mining in the Nordic countries, 2015.

<sup>2)</sup> Nordic Council of Ministers – Services and goods exports from the Nordics, 2016.

<sup>3)</sup> Nordic Council of Ministers – Nordic countries in global value chains, 2017.

<sup>4)</sup> Norden - Digitalisation and automation in the Nordic manufacturing sector, 2015.

<sup>5)</sup> Exportkreditnämnden – 1100 gröna miljarder ska investeras i Norrland, 2021.

<sup>6)</sup> McKinsey – The ESG premium: New perspectives on value and performance, 2020.

<sup>7)</sup> McKinsey – Reimagining industrial operations, 2020.

<sup>8)</sup> BCG – Your supply chain needs a sustainability strategy, 2020.

<sup>9)</sup> European Sustainable Development Report, 2020.

# Verksamhetsbeskrivning

## Översikt

Momentum Group består av, enligt Bolagets bedömning, några av Nordens ledande leverantörer inom industrikomponenter, industriservice och relaterade tjänster till industrisektorn. Koncernen förvärvar och utvecklar hållbara företag med fokus på handel och tjänster inom utvecklingsbara nischer och specialistkompetenser – inom befintliga produkt- och tjänsteområden såväl som inom nya områden.

Koncernen består av ett antal framgångsrika bolag som tillsammans utgör, enligt Bolagets bedömning, en av Nordens ledande leverantörer av industrikomponenter, industriservice och relaterade tjänster till industrisektorn. Med teknisk specialistkompetens inom utvalda nischer är Bolagets vision att vara den bästa partnern till industriella kunder. Hållbarhet utgör en naturlig del av den dagliga verksamheten.

**Momentum Group** förvärvar och utvecklar hållbara företag med fokus på handel och tjänster inom utvecklingsbara nischer och specialistkompetenser inom befintliga produkt- och tjänsteområden såväl som inom nya områden. Fokus är på lönsamma företag med ledande positioner som gör kundernas vardag enklare, säkrare och mer lönsam – genom att erbjuda hållbara produkter och tjänster med lång livslängd.

### Koncernens fokusområden är:

- Företagsutveckling genom decentraliserat ansvar och utveckling av medarbetare.
- Företagsutveckling genom aktivt ägande.
- Tillväxt genom förvärv av hållbara bolag.

Momentum Group har en decentraliserad organisation där affärsbeslut fattas nära kunder och leverantörer. Inom ramen för Koncernens vision, affärsidé, strategiska mål och styrdokument drivs den operativa verksamheten självständigt inom dotterbolagen med eget resultat- och lönsamhetsansvar. Detta skapar en stor flexibilitet att anpassa erbjudanden utifrån kundernas behov. Det innebär också att medarbetarna får och tar ett stort eget ansvar med goda möjligheter att utvecklas. Genom Momentum Groups samlade storlek stöttas dotterbolagen och medarbetarna med det stora bolagets möjligheter: erfarenhet, kunskap, kontaktytor, tillgång till nätverk och finansiella resurser. Det sker även ett kontinuerligt samarbete och erfarenhetsutbyte mellan dotterbolagen för att etablera ”best practices”.

Kombinationen av decentraliserat ansvar, förbättringsvilja (”Bättre än igår”) och enkelhet är grundläggande för Koncernens syn på företagsutveckling genom aktivt ägande. Momentum Groups erbjudande bygger på kundpassade produkter och tjänster inom ramen för respektive dotterbolags verksamhet, i kombination med lokal närvaro, hög tillgänglighet samt snabba och tillförlitliga leveranser. Momentum Group har etablerat stark lokal närvaro på sina huvudmarknader och strävar efter att ha ett lokalt marknadsledarskap på de orter där man verkar. Momentum Group

bedömer att den lokala närvaron är en konkurrensfördel gentemot andra aktörer på marknaden och medverkar till att skapa långsiktiga relationer med kunderna och en god kännedom om deras behov.

För att lyckas med tillväxt genom förvärv av hållbara bolag tillämpar Momentum Group en väl beprövad modell för att identifiera, genomföra och framgångsrikt integrera nya företag i Koncernen. Koncernen fokuserar på förvärv av företag med väl utvecklade kund- och/eller leverantörsrelationer, som är ledande inom sina marknadsnischer samt är eller har förutsättningar att uppnå en långsiktigt hållbar lönsamhet och tillväxt i linje med Koncernens mål.

Momentum Group är organiserat i två (2) affärsområden: Komponenter respektive Tjänster.

**Affärsområde Komponenter** består av dotterbolaget Momentum Industrial AB med verksamhet i Sverige och Norge med fokus på försäljning av reservdelar och relaterade tjänster för industrikundernas produktionsutrustning. I affärsområdet ingår även specialistbolagen ETAB Industriautomation Aktiebolag – med fokus på lösningar inom industriell automation, Öbergs i Karlstad AB – med fokus på pneumatiklösningar för industriell produktion samt JNF Momentum Køge A/S – med fokus på komponenter och tjänster till industrin i Danmark.

**Affärsområde Tjänster** utgörs av Rörick Elektriska Verkstad Aktiebolag – som med sina elektromekaniska verkstäder erbjuder service och reparationer till process- och tillverkningsindustrin, Mekano AB samt Mekano i Sävedalen AB – med fokus på service och komponenter till process- tillverknings- och livsmedelsindustrin samt sjöfart och offentlig sektor, Aktiebolaget Carl A. Nilssons Elektriska Reparationsverkstad – ett nischbolag inom försäljning och service av större dränkbara pumpar samt Intertekna Aktiebolag – en lösningsleverantör inom digitaliserat underhåll för industriell produktion.

**Momentum Group** hade under räkenskapsåret 2021 en nettoomsättning om 1 491 MSEK och EBITA om 171 MSEK, vilket motsvarade en EBITA-marginal om 11,5 procent.<sup>1)</sup> Rörelseresultatet (inklusive jämförelsestörande poster) uppgick till 155 MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 10,4 procent. Vid slutet av räkenskapsåret 2021 hade Koncernen 484 anställda.

<sup>1)</sup> För definition av EBITA och EBITA-marginal, se ”Definitioner av alternativa nyckeltal” i avsnittet ”Utvald finansiell information”.

## Två affärsområden

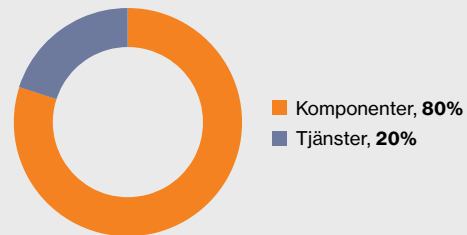
## Komponenter

Företagsgrupp inom industriella komponenter, tjänster och lösningar för industrin – med expertis inom industriförbättringar bestående av bolag med ledande specialistpositioner inom sina respektive marknadsnicher.

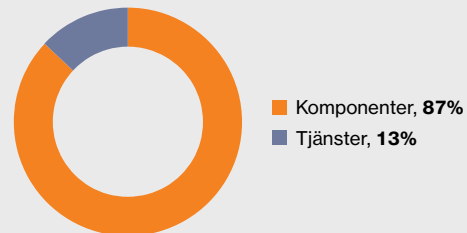
## Tjänster

Företagsgrupp inom industriservice i Sverige – som genom sina tjänster erbjuder längre livslängd och effektivitet på installerade maskiner samt genomför nyinstallationer. Därtill erbjuds lösningar för digitaliserat underhåll.

## Nettoomsättning 2021



## EBITA 2021

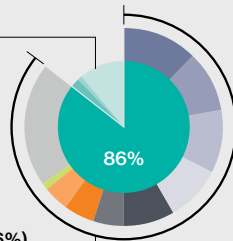


## Kundsegment och produkt-/tjänsteområden

## Nettoomsättning per kundsegment 2021

## Totalt (inre cirkeln)

- Industrisektorn, **86%**
- Bygg- och anläggningssektorn, **2%**
- Offentlig sektor, **1%**
- Övriga sektorer, **11%**



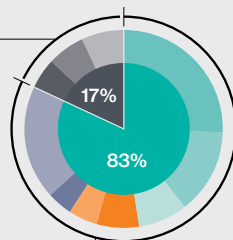
## Fördelning av industrisektorn (86%)

- Papper och massa, **12%**
- Fordon, **10%**
- Tillverkning, **10%**
- Gruva, **9%**
- Stål och metall, **9%**
- EI, värme, VVS, **6%**
- Livsmedel, **5%**
- Såg och trä, **4%**
- Olja och gas, **1%**
- Andra industrisegment, **20%**

## Nettoomsättning per produkt-/tjänsteområde 2021

## Tjänster, 17%

- Reparationer, **5%**
- Renovering, **6%**
- Relaterade tjänster (t ex utbildning och installation) **6%**

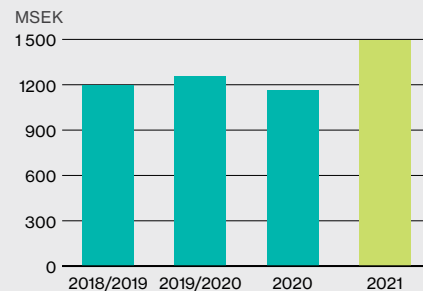


## Produkter, 83%

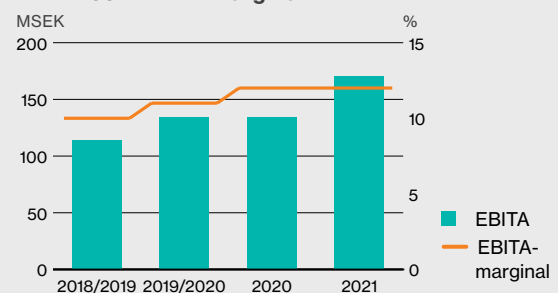
- Lager, **26%**
- Transmission, **14%**
- Tekniska tätningar, **8%**
- Hydraulik och pneumatik, **7%**
- Pumpar och elmotorer, **5%**
- Industriförnödenheter, **4%**
- Andra komponentkategorier, **19%**

## Finansiell utveckling

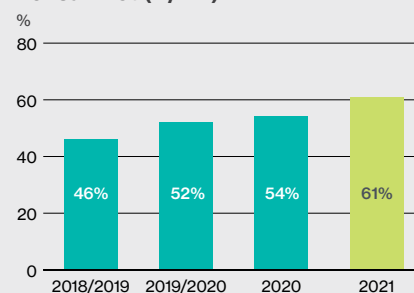
## Nettoomsättning



## EBITA och EBITA-marginal



## Lönsamhet (R/RK)



# Historik

## 2004

### Momentum Industrial förvärvas – satsning inom industrikomponenter

Under våren 2004 förvärvades Momentum Industrial som redan då var en av de största återförsäljarna av industrikomponenter och relaterade tjänster till svensk industri. Förvärvet var ett steg i strävan att förse nordisk industri med lönsamma lösningar även kopplat till industrikomponenter. Några år tidigare, 1998, hade det danska bolaget JNF förvärvats med delvis samma inriktning.

## 2008–2017

### Ökad satsning mot elektromekanisk service

Satsningen inom elektromekanisk service för svensk industri inleddes genom förvärvet av Rörick Elektriska Verkstad under 2008. År 2015 förvärvades sedan Carl A. Nilsson El. Rep. Verkstad följt av Arboga Machine Tool 2017, där det senare integrerats.

## 2016

### Momentum Group bildas

Det dåvarande Momentum Group bildades i april 2016 när B&B TOOLS införde en ny organisation med två rörelsesegment i syfte att skapa ännu bättre förutsättningar för ökad tillväxt och lönsamhet.

## 2017

### Momentum Group avknoppas och noteras

I juni 2017 noterades det dåvarande Momentum Group på Nasdaq Stockholm.

## 2018

### Momentum Industrial stärker sin position i Sverige

Momentum Industrial förvärvade genom en verksamhetsöverlåtelse Brammer Sveriges MRO-verksamhet.

## 2019

### ETAB Industriautomation förvärvas

Genom förvärvet av ETAB Industriautomation byggdes positionen inom industriella hydrauliska lösningar vidare.

## 2020

### Affärsområde Komponenter & Tjänster skapas inom dåvarande Momentum Group

Genom förvärvet av det noterade Swedol hade dåvarande koncernen Momentum Group vuxit till nästan 10 miljarder SEK i omsättning med 2 700 anställda. För att ytterligare främja tillväxt och lönsamhet skapades de två affärsområdena Alligo och Komponenter & Tjänster och den legala strukturen förbereds för en framtida delning av Koncernen.

## 2020

### Covid-19 och Rörick växer genom förvärv

Under inledningen av året drabbar covid-19-pandemin världen och är den huvudsakliga förklaringen till att koncernens omsättning minskar.

Under 2020 förvärvades en serviceverksamhet från SKF följt av förvärvet av Assemblin Els verkstäder (f.d. NEA verkstäder) under 2021.

## 2021

### Förvärv av fyra självständiga bolag

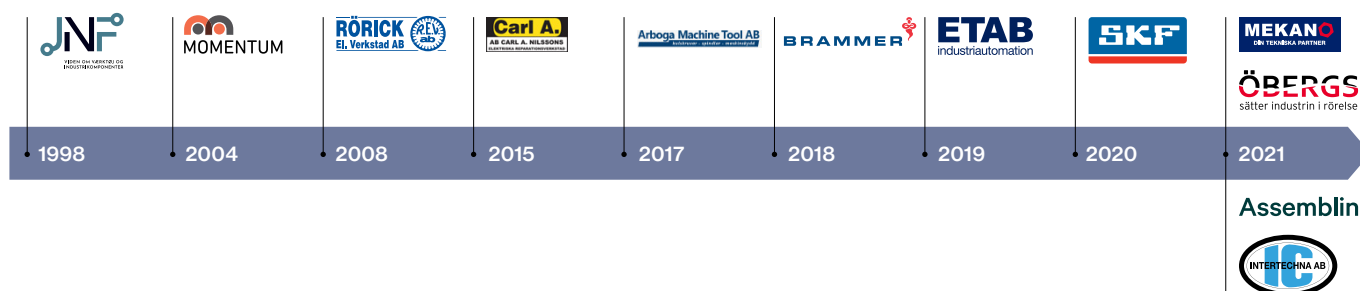
Under 2021 förvärvades Mekano, Mekano i Sävedalen och Intertehna inom teknisk service medan förvärvet av Öbergs i Karlstad stärker positionen inom pneumatiska lösningar.

## 2021

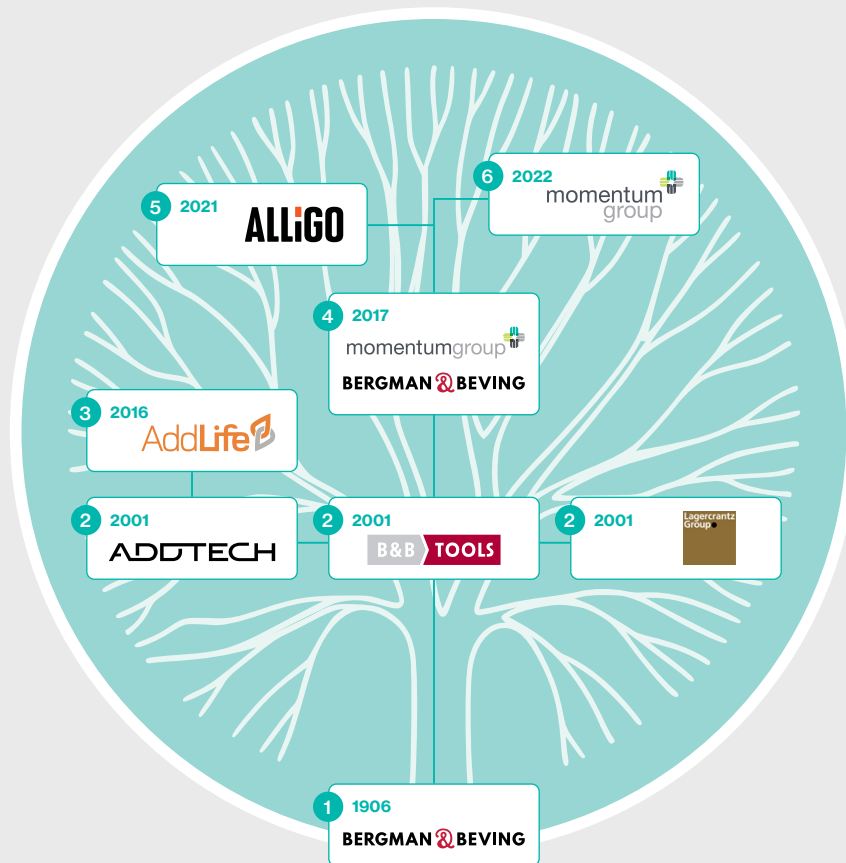
### Affärsområde Komponenter & Tjänster blir Momentum Group

I december 2021 ändrade det dåvarande moderbolaget Momentum Group namn till Alligo samtidigt som moderbolaget inom affärsområdet Komponenter & Tjänster ändrade namn till Momentum Group.

## En väl etablerad modell för att framgångsrikt genomföra och integrera förvärv



Momentum Group har sitt ursprung i Bergman & Beving med en mer än hundraårig historia.



**1 Bergman & Beving (grundades 1906)**

Teknikhandelsbolaget Bergman & Beving grundades av Arvid Bergman och Fritz Beving.

**2 Addtech, B&B TOOLS och Lagercrantz Group (avknoppning 2001)**

Avknoppning av Addtech och Lagercrantz Group från Bergman & Beving. Bergman & Beving antar namnet B&B TOOLS.

**3 Addlife (avknoppning 2016)**

Avknoppning av Addlife från Addtech.

**4 Momentum Group och Bergman & Beving (avknoppning 2017)**

Momentum Group knoppas av från B&B TOOLS. B&B TOOLS antar namnet Bergman & Beving.

**5 Alligo "gamla" Momentum Group (2021)**

Erbjuder produkter och tjänster inom verktyg, förnödenheter, arbetskläder, personlig skyddsutrustning, arbetsplatsutrustningar samt produktmedia.

**6 "Nya" Momentum Group (avknoppning 2022)**

Tidigare affärsområdet Komponenter & Tjänster, bestående av, enligt Bolagets bedömning, några av Nordens ledande leverantörer av industrikomponenter, industriservice och relaterade tjänster till industri-sektorn knoppas av under namnet Momentum Group.

# Mission, vision, affärsidé, mål och strategier

## Mission

### Tillsammans för en hållbar industri

Koncernens verksamheter ska, tillsammans med sina kunder, samarbetspartners och övriga intressenter, bidra till att skapa en hållbar industri i Norden ur ett socialt, miljömässigt och ekonomiskt perspektiv. En hållbar industri producerar varor och tjänster utan att förstöra för kommande generationers möjlighet att leva och utvecklas. En väl fungerande och hållbar industri genererar flera positiva effekter utifrån sociala och miljömässiga aspekter samt främjar ekonomisk tillväxt och utveckling. Att anpassa industrin för att göra den mer hållbar – med effektivare resursanvändning, säkrare och mer hälsosam arbetsmiljö, fler rena och miljövänliga tekniker och industriprocesser är alla viktiga sätt för att underlätta en hållbar utveckling.

## Vision

### Kundens bästa hållbara val

Koncernens olika bolag fokuserar på att förstå kundernas behov för att, baserat på situation och behov, kunna erbjuda den bästa lösningen för kunden. Bolagen fokuserar dessutom på att vara bäst genom att vara premiumleverantörer med hög kompetens och som differentierar sig från andra leverantörer med olika kundvärdesfördelar. Att fortsätta vara "kundens bästa hållbara val" och en ledande aktör på morgondagens marknad kräver en långsiktigt hållbar och lönsam verksamhet. Detta bygger på att Koncernens verksamheter erbjuder efterfrågade och konkurrenskraftiga produkter och tjänster, representerar hållbara värderingar, har hög kompetens samt förmåga och resurser för kontinuerlig utveckling.

## Affärsidé

### Vi ska göra våra kunders vardag enklare, säkrare och mer lönsam – genom att erbjuda hållbara produkter och tjänster

För Koncernens kunder är det viktigt att upprätthålla god lönsamhet i dess verksamhet. Momentum Groups olika bolag säljer kvalitetsprodukter och tillhörande tjänster som skapar värde för kunden under produktens eller tjänstens totala livslängd. Detta förenklar industrikundens vardag och bidrar samtidigt till säkrare och mer hållbar verksamhet samt ökad lönsamhet för kunden.

Koncernen förvärvar och utvecklar företag i Norden med fokus på handel och tjänster inom utvecklingsbara nischer. Fokus är på lönsamma företag med ledande marknadspositioner

## Hållbarhet

### Ansvarsfullt företagande – en förutsättning för långsiktig lönsamhet

Hållbarhet utgör en naturlig del av Koncernens dagliga verksamhet och genom ett ansvarsfullt agerande tillsammans med dess intressenter bidrar verksamheterna till en hållbar industri med fokus på människa, miljö och ekonomi.

Koncernens intressentmodell tar sin utgångspunkt i nöjda kunder. Med nöjda kunder ökar förutsättningarna för att övriga intressenter ska bli nöjda.



För mer information om Momentum Groups hållbarhetsarbete, se avsnittet "Hållbarhet".

## Mål

Momentum Group har ett antal koncernövergripande affärsmål med sin verksamhet, bestående av såväl finansiella mål som hållbarhetsmål. I tillägg till de övergripande affärsmålen arbetar respektive verksamhet med sina egna resultat- och lönsamhetsmål samt konkreta målsättningar inom miljömässiga och sociala områden.

I linje med den decentraliserade styrmodellen följs målen upp internt per resultatenheter och specifika handlingsplaner upprättas för varje enhet och på individnivå.

### Finansiella mål och utdelningspolicy

Styrelsen i Momentum Group har fastställt följande finansiella mål och utdelningspolicy för Koncernen:

**Resultattillväxt** Momentum Group strävar efter att, över en konjunkturcykel, uppnå en resultattillväxt (EBITA) om minst 15 procent per år.

**Lönsamhet** Momentum Group strävar efter att uppnå en avkastning om minst 45 procent i R/RK, mätt som EBITA (R) i relation till använt rörelsekapital (RK).

**Utdelningspolicy** Momentum Group strävar efter att dela ut minst 30 procent av resultatet per aktie per år över en konjunkturcykel.

De finansiella målen utgör framåtriktad information. De finansiella målen baseras på ett antal uppskattningar och antaganden relaterade till bland annat utvecklingen av Momentum Groups bransch, verksamhet, resultat och finansiella ställning och är föremål för risker och osäkerheter (se avsnitt "Riskfaktorer" och "Viktig information – Framåtriktad information" för mer information).

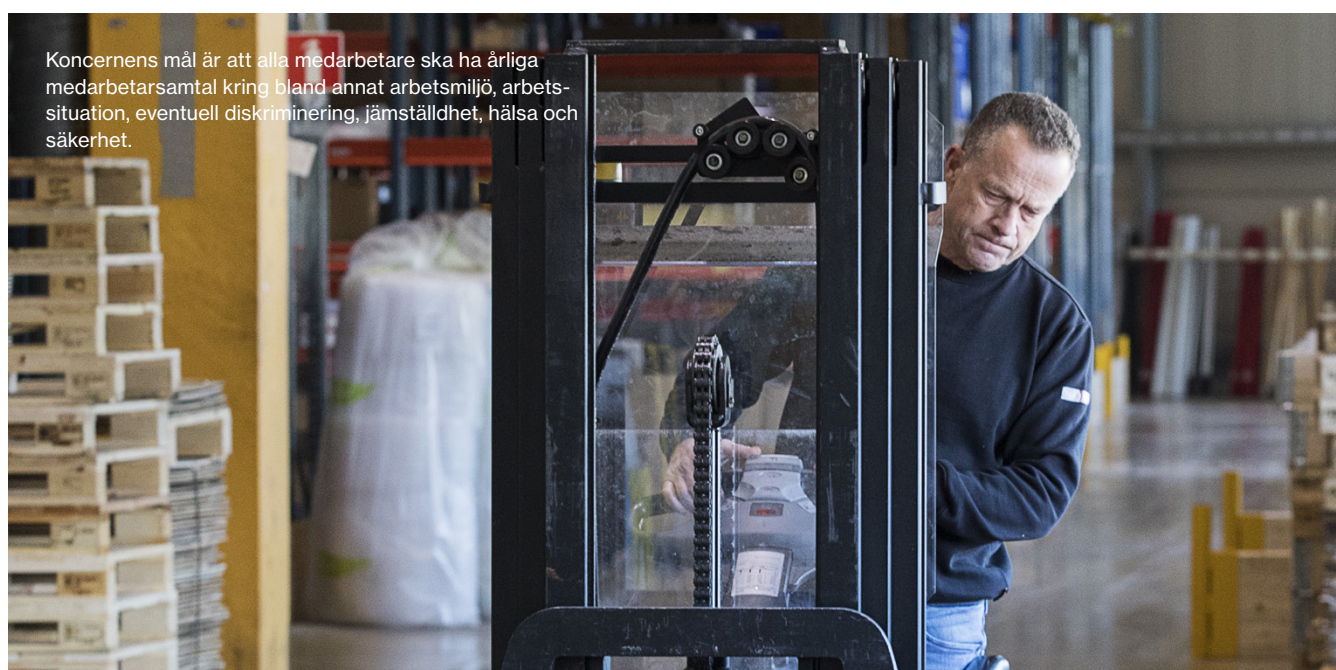
### Hållbarhetsmål

Koncernen har som grupp valt att fokusera på tre (3) av FN:s Globala mål där Bolaget anser sig ha störst möjlighet att bidra och påverka (se rubriken "Hållbarhet" nedan för mer information).

**Hållbar arbetsplats** Koncernen eftersträvar att samtliga medarbetare ska ha årliga medarbetarsamtal kring bland annat arbetsmiljö, arbetssituation, eventuell diskriminering, jämställdhet, hälsa och säkerhet.

**Hållbar industri** Koncernens målsättning är att öka andelen inköp från leverantörer som skrivit på och tillämpar Momentum Groups Code of Conduct (eller motsvarande).

**Minimera klimatpåverkan** Koncernen eftersträvar en årlig minskning av koldioxidutsläpp från tjänstebilar per körd kilometer i enlighet med fastställd tjänstebilpolicy. Målet är också att öka andelen fossilfri eller klimatneutral el inom Koncernen.



Koncernens mål är att alla medarbetare ska ha årliga medarbetarsamtal kring bland annat arbetsmiljö, arbetssituation, eventuell diskriminering, jämställdhet, hälsa och säkerhet.

Strategi

## Värde före pris som konkurrensfördel

För att långsiktigt fortsätta att överträffa det interna lönsamhetsmålet om R/RK >45<sup>1)</sup> procent och för att förverkliga Koncernens mission, vision och affärsidé ska alla verksamheter kunna erbjuda sina kunder bästa möjliga totalekonomi (lägsta totalkostnad) genom sina lösningar med hjälp av djup kundinsikt och god tillgänglighet, hög kvalitet i produkter och tjänster samt hög kompetens (kundvärdesfördel). För att kunna erbjuda detta till kunderna och samtidigt

själva vara lönsamma måste verksamheterna arbeta så effektivt och kostnadsmedvetet som möjligt – och kontinuerligt förstärka sin kompetens och erfarenhet för att kunna arbeta mer effektivt än sina konkurrenter (kostnadsfördel).

Strategin gör att Koncernen kan bygga upp och förstärka dess förmågor vilket i sin tur leder till måluppfyllelse och fortsatta konkurrensfördelar.

### Kundvärdesfördel

#### Förmåga att skapa och ta betalt för ett högre kundvärde än konkurrenter

- Djup kundinsikt
- Produkt- och tjänstekvalitet
- Bredd och djup i erbjudandet
- God tillgänglighet
- Överlägsen kundservice
- Överlägsna kundrelationer
- Värdebaserat erbjudande (totalkostnad)

### Kostnadsfördel

#### Förmåga att leverera med lägre kostnader än konkurrenter

##### Skalfördelar

- Logistik
- Inköp
- IT

##### Processeffektivitet

- Försäljning
- Erbjudandeutveckling
- Stödprocesser

### Förmågor och konkurrensfördelar

Momentum Group bedömer att Koncernen har ett antal förmågor (styrkor) och konkurrensfördelar som är bidragande till att implementera strategier och uppfylla finansiella mål.

- 1 Värdeskapande för kunder med ett hållbart kunderbjudande.
- 2 Starka lokala marknadspositioner inom industrikomponenter, industri-service och relaterade tjänster.
- 3 Decentraliserat ansvar med lokalt affärsmannaskap och beslut nära kund och leverantör.
- 4 Starka lokala företag kombinerat med fördelen att vara del av en koncern.



Momentum Group arbetar tillsammans med Bolagets kunder för att förstå deras behov och utveckla kundanpassade hållbara lösningar, eftersom det ger den bästa lönsamheten för kunden, skapar högre kundnöjdhet och bidrar till långsiktiga kundrelationer.

<sup>1)</sup> EBITA (R) i relation till använt rörelsekapital (RK).



## Värdeskapande för kunder med ett hållbart kunderbjudande

Momentum Group fokuserar på att öka lönsamheten och skapa mervärde för sina kunder. Koncernens dotterbolag arbetar tillsammans med kunderna för att förstå deras behov och utveckla kundanpassade hållbara lösningar, eftersom det ger den bästa lönsamheten för kunden, skapar högre kundnöjdhet och bidrar till långsiktiga kundrelationer. Lösningarna baseras på bolagets breda och djupa utbud av hållbara produkter, professionell service och specialistrådgivning, tillgänglighet och stark lokal närvaro.

### ● Produktutbud med bredd och djup

Momentum Groups vision är att vara "kundens bästa hållbara val" och alltid ha kundens lönsamhet i fokus. Det innebär att Koncernens bolag utgår från kundens behov för att kunna erbjuda den bästa och mest kostnadseffektiva lösningen för kunden – genom ett brett och djupt produktutbud i kombination med värdeskapande tjänster. Detta minskar kundernas behov av att vända sig till flera olika leverantörer och återförsäljare, vilket sparar tid, underlättar för kunden och minskar kundens administrativa kostnader. Därtill uppfyller respektive bolags produkter kundernas högt ställda förväntningar på funktion, kvalitet, säkerhet och hållbarhet.

### ● Värdeskapande tjänster

För att skapa värde för kunderna erbjuder Momentum Group ett brett spektrum av tjänster. Tjänsterna gör erbjudandet komplett då det ger kunderna de rätta förutsättningarna för att själva få ut maximalt mervärde ur sina anläggningar och att produkternas fulla potential för att uppnå hållbar produktion nyttjas.

Tjänsterna innefattar bland annat underhåll inklusive förebyggande underhåll av kundernas befintliga produkter, specialistkompetens inom utvalda områden samt utbildning i hur produkterna ska användas. Andra exempel på värdeskapande tjänster är service och reparation, renoveringar, montage, utbytesprodukter, riskanalyser, tillståndskontroll och tillståndsövervakning, logistiklösningar och jour-service.

Som en del av Bolagets värdeskapande tjänster arbetar Koncernen med "Industriförbättringar". Industriförbättringar innebär att verksamheterna kan mäta och påvisa förbättringar inom ekonomi, hållbarhet och arbetsmiljö när kunden använder Koncernens lösningar. En industriförbättring ska alltid valideras av kund för att få tillgodoräknas.

Genom att erbjuda värdeskapande tjänster kan Koncernen skapa och ta betalt för ett högre kundvärde samtidigt som det ger en konkurrensmässig fördel. Momentum Group bedömer att detta leder till en ökad kundlojalitet och kundnöjdhet.

### ● God tillgänglighet med stark lokal närvaro

Momentum Groups marknadsposition underbyggs av Koncernens lokala närvaro på dess huvudmarknader genom försäljningsställen, serviceenheter, verkstäder, lokala försäljare och lokala lagerpunkter i nära anknytning till kunderna. Då kundernas inköpsbeslut ofta fattas lokalt, även hos stora riktäckande kunder, är en stark lokal närvaro med kompetenta medarbetare en viktig konkurrensfördel för Momentum Group.

## Värdeskapande kunderbjudande



För Koncernen, som till stor del säljer reservdelar och service till maskinparker, är lokal närvaro en förutsättning för verksamheten. Både planerade och oplanerade produktionsstopp innebär stora kostnader för kunderna varför rätt produkter måste kunna levereras i tid, tillsammans med rätt kompetens för att installera produkterna och underhålla maskinerna. Koncernens största verksamhet Momentum Industrial erbjuder lokal tillgänglighet av produkter, kunskap, tillståndskontroll och -övervakning, logistiklösningar och 24/7/365 jour-service. I tillägg är en hög leveranssäkerhet och snabba leveranser till kund ofta avgörande för kundens val av leverantör eller återförsäljare. Momentum Groups lokala närvaro kompletteras därför med ett väl fungerande lager-, logistik- och distributionsnätverk.

### ● Digitala kundanpassade lösningar

Momentum Groups digitala kanaler innefattar bland annat digitala försäljningskanaler, appar med produktinformation samt onlinebaserade hjälpmedel och support. Större kunder erbjuds inköp via EDI-uppkopplingar (Electronic Data Interchange) där kundernas inköpsystem integreras med koncernbolagets ordersystem för att möjliggöra direkta inköp och orderläggningar, vilket både underlättar kundernas inköpsprocesser och leder till ökad effektivitet och tillgänglighet och en förbättrad konkurrensposition. Koncernen ser goda möjligheter i att ytterligare förstärka denna integration med kunderna.

Till följd av den digitala utvecklingen och den ökande andelen uppkopplade maskiner på marknaden pågår det en utveckling mot att underhåll och reparation av maskiner görs i förebyggande syfte istället för när problem väl uppstår. Momentum Group tillhandahåller därför tjänster för förebyggande underhåll som tillståndskontroll och övervakning. Detta innebär att kundernas maskiner är uppkopplade till system som känner av maskinens behov för service och underhåll varpå det automatiskt skickas signaler till bolagets servicetekniker som utför lämplig åtgärd. Momen-

tum Group bedömer att digitaliseringen gynnar de större etablerade aktörerna på marknaden, såsom Momentum Group, som kan erbjuda kunderna en flexibel lösning i kombination med service, rådgivning och ett utbrett logistik- och distributionsnätverk för snabb och tillförlitlig leverans av produkter och tjänster.

### Starka lokala marknadspositioner inom industrikomponenter, industriservice och relaterade tjänster

Momentum Group är enligt Bolagets bedömning en av de ledande återförsäljarna av industrikomponenter, i kombination med tjänster och service till industrikunder på de marknader där Koncernen verkar.

För att vara kundernas bästa val, strävar Koncernen efter att ha lokalt ledarskap på de marknader där man verkar. Eftersom Koncernens kunder efterfrågar en hög grad av anpassningar uppnås skalfördelar främst i kunderbjudandet där Koncernen kan erbjuda ett brett produktutbud, lokal närvaro och snabb, tillförlitlig leverans, samt i kontakten med leverantörer där man utgör en central samarbetspartner med räckvidd till en bred kundbas. Momentum Group bedömer därför att Koncernens storlek utgör en konkurrensfördel gentemot mindre aktörer på marknaden.

### Långsiktigt stabila marknadsdrivkrafter

Momentum Groups förmåga att leverera organisk tillväxt gynnas av stabila makroekonomiska förhållanden och trender, där marknaderna i Norden förväntas ha en god utveckling de kommande åren mätt i termer av förväntad BNP-tillväxt. Koncernen arbetar framför allt mot industrikunder och den delen av ekonomin bedöms växa i takt med BNP.

En annan viktig drivkraft för efterfrågan på Momentum Groups huvudsakliga marknader är ett ökat fokus på hållbarhet som skapar ökad efterfrågan på produkter som kan bidra till att göra kundernas verksamhet mer energieffektiv, som kan minska spill och reducera användning av olika fossila produkter. Efterfrågan väntas också öka på tjänster som kan möjliggöra reparation och förlängd livstid för maskiner i produktionsmiljö samt som leder till färre driftsstopp och effektivare produktion.

Den allt högre graden av automatisering inom nordisk industri är ytterligare en gynnsam drivkraft för Koncernens verksamheter. Automatisering möjliggör bland annat nya och mer effektiva affärsmodeller. Traditionella industriföretag har förstått betydelsen av att investera i och använda sig av automatiserade processer. Fortsatt digitalisering och automatisering inom den nordiska industrisektorn förväntas fortskrida i ett högt tempo.

### Decentraliserat ansvar med lokalt affärsmannaskap och beslut nära kund och leverantör

Momentum Groups affärsmodell baseras på decentraliserat resultatansvar, vilket är djupt etablerat i organisationen och bygger på individuellt ansvarstagande från medarbetarna. Medarbetarna har frihet att självständigt leda den operativa verksamheten för respektive resultatenheter på det sätt som lämpar sig bäst, inom ramen för Momentum Groups

övergripande strategi, mål och styrdokument. Den decentraliserade affärsmodellen gör att affärsbesluten fattas nära kunder och leverantörer, vilket förkortar beslutsvägarna och möjliggör för Koncernen att snabbt anpassa sig efter kunders och leverantörers behov.

Affärsmodellen ställer höga krav på ett starkt ledarskap inom varje bolag. Momentum Group erbjuder därför utbildningar för sina medarbetare och driver i egen regi en affärsskola om affärsmannaskap och lönsamhet.

Momentum Group är en aktiv ägare till de bolag som förvärvas. Koncernen erbjuder entreprenörer som säljer sina bolag möjligheten att vara kvar och utveckla verksamheten inom Koncernen och därigenom skapa kontinuitet i verksamheten. Momentum Group upplever att den decentraliserade affärsmodellen är en konkurrensfördel i förvärvssituationer.

### Starka lokala företag kombinerat med fördelen att vara del av en koncern

Momentum Group har ett tydligt fokus på resultatutveckling och kassaflödesgenerering vilket präglar Koncernens affärsmodell och finansiella mål. Koncernen arbetar utifrån tre (3) grundläggande krav: tillväxt, lönsamhet och utveckling, vilka präglar Bolagets styrning av dotterbolagen. De tre (3) grundläggande kraven följs upp internt per resultat-enhet och specifika handlingsplaner upprättas för varje enhet med fokus på tillväxt och/eller lönsamhet. Förvärv är och kommer att fortsätta vara en viktig komponent i Koncernens tillväxtstrategi.

Momentum Group erbjuder i sin tur det stora bolagets möjligheter: erfarenhet, kunskap, kontaktytor och kapital. Koncernen har etablerat en väl beprövad affärskultur och företagsfilosofi där erfarenheter delas mellan dotterbolagen via nätverk inom de olika funktionerna. Koncernen bidrar även med ett aktivt styrelsearbete, finansiell styrning och finansiella resurser och stöttar därigenom dotterbolagens tillväxtinitiativ, utvecklingsfrågor och företagsförvärv.

Genom att varje bolag har en hög frihetsgrad och eget ansvar för sin verksamhet, samtidigt som de är en del av en större koncern med en välbeprövad affärskultur och företagsfilosofi, förenas det bästa av två världar: det stora bolagets finansiella styrka, erfarenhet och breda nätverk med det personliga engagemanget och affärsmannaskapet lokalt.

Tillväxtmålet, tillväxt i rörelseresultatet om minst 15 procent per år över en konjunkturcykel, säkerställer lönsam tillväxt och inte enbart volymtillväxt. Momentum Group arbetar kontinuerligt med att förbättra kunderbjudandet genom kundanpassade lösningar som ökar värdet för kunden och reducerar Koncernens behov av att konkurrera enbart baserat på pris. Koncernen har även en stark intern kostnads kontroll. Koncernens fokus på lönsamhetsmättet R/RK<sup>1)</sup> säkerställer fokus på att hålla ett lågt och stabilt rörelsekapital inom dotterbolagen. Verksamheterna har relativt lite materiella anläggningstillgångar och relaterade fasta investeringskostnader.

Kombinationen fokus på lönsam tillväxt och en låg kapitalbindning är en förutsättning för god kassaflödesgenerering och skapar utrymme för strategiska initiativ och nischförvärv.

<sup>1)</sup> EBITA (R) i relation till använt rörelsekapital (RK).

# Fokus på kort och medellång sikt

## Fokusområden

### Företagsutveckling genom decentraliserat ansvar och utveckling av medarbetare

#### Företagsutveckling genom decentraliserat ansvar och utveckling av medarbetare

Momentum Groups decentraliserade affärsmodell är en nyckel till framgång och fortsatt utveckling av verksamheten inom respektive dotterbolag.

Det decentraliserade synsättet innebär för medarbetaren:

- Frihet att självständigt leda, utveckla och förbättra den operativa verksamheten för respektive bolag, region, distrikt m.m.
- Tydliga mätbara mål till vilka kopplas aktiviteter som bryts ned på individnivå i medarbetarsamtal med varje anställd under året.
- Viktiga affärsbeslut fattas därmed nära kunder och leverantörer av kompetenta medarbetare med stort eget ansvarstagande.

Koncernen arbetar med att utveckla medarbetare och säkra framtida kompetens och successionsordning för att säkerställa lokalt marknadsledarskap. Aktiviteter som Koncernen genomför innefattar medarbetarundersökningar och medarbetarsamtal med handlingsplaner för utveckling av varje individ. Koncernen bidrar med bland annat följande till medarbetarnas utveckling:

- Nätverk, stöd, kompetens och resurser för utveckling och förbättringsarbete.
- Aktivt styrelsearbete och finansiell uppföljning för lednings- och styrningsutveckling.
- Välbeprövad affärskultur och företagsfilosofi samt utbildning.
- Resurser för att driva utvecklingsfrågor.

Därutöver bedriver Koncernen och verksamheterna löpande utbildningar inom till exempel försäljning, ledarskap och affärsmannaskap för sina medarbetare.

### Företagsutveckling genom aktivt ägande

#### Företagsutveckling genom aktivt ägande

Ledorden för Koncernens syn på företagsutveckling är:

**Optimering** Försäljningskanaler optimeras utifrån varje marknads förutsättningar och målkunder.

**Lokal tillpassning** Det "lilla företags" lokala uniktet, kompetens och närhet – med lokala tillpassningar av sortiment och tjänster.

**Effektivitet** Effektivitet i varje enhet uppnås genom effektiv IT, ekonomi, HR och lön, logistik, erbjudande/sortiment och tjänster samt bra kommersiella avtal.

**Decentralisering** Fokus på decentraliserat resultatansvar, låga omkostnader, platta organisationer och aktsamhet för olönsamma enheter.

Momentum Groups företagsutveckling utgår från kontinuerlig utveckling och förstärkning av tjänste- och produkt-erbjudandet, kravställning på bolagen kopplat till affärsmål, strävan efter att bolagen inom gruppen ska kunna påvisa att de är kundens bästa val, bland annat genom att bevisa industriförbättringar inom förbättrad ekonomi, minskad miljöpåverkan och förbättrad arbetsmiljö för kunden. En industriförbättring är ett bevis på att Koncernen hjälper kunderna i deras vardag. Industriförbättringar genomförs samt signeras ihop med kunden och fungerar som ett tydligt facit på faktisk förbättring inom flera hållbara områden. Exempel är att en kund behöver öka tillgängligheten i sin maskin, eller minska kostnader sett till miljö eller ekonomi. Genom industriförbättringar kan Bolaget identifiera kundens problem och utmaningar och skapa en lösning som kan ge dem ökad lönsamhet och minskad miljöbelastning.

### Tillväxt genom förvärv av hållbara bolag

Företagsförvärv utgör en viktig del i Momentum Groups tillväxtstrategi och Koncernen har en väl etablerad modell för att utvärdera, genomföra, integrera och välkomna nya företag till Koncernen.

Momentum Group arbetar på ett strukturerat sätt med att identifiera förvärvskandidater. I enlighet med Koncernens decentraliserade affärsmodell identifieras potentiella förvärvskandidater som kan förstärka Koncernens nuvarande verksamheter och där det finns förutsättningar att ta ledande positioner. En förutsättning för att dotterbolagen ska arbeta med förvärv är att de uppfyller Koncernens uppsatta lönsamhetsmål om minst 45 procent R/RK<sup>1)</sup>. Dessa förvärv utgör ofta tilläggsförvärv till befintliga bolag för att förstärka erbjudandet eller geografisk expansion.

Utöver detta arbetar Koncernen med centrala resurser inom förvärv för att identifiera företag som kan bidra med nya produkt- eller marknadssegment. Arbetet genomförs både utifrån perspektivet att identifiera företag som kan utgöra självständiga verksamheter inom ramen för befintliga produkt- och verksamhetsområden såväl som företag och möjligheter som har förutsättningar att utgöra nya affärsområden inom Koncernen.

Momentum Group besitter de kritiska förmågorna för att fortsätta en aktiv förvärvsagenda. Koncernen är finansiellt stark, väletablerad och utgör en engagerad ägare med tydliga mål och verktyg för hållbar utveckling och lönsamhet i bolag som förvärvas. Att personerna i de förvärvade bolagen stannar kvar för att utvecklas tillsammans med Momentum Group är ett bevis på detta.

Momentum Group använder sig av interna resurser i stor utsträckning för att utvärdera, genomföra och välkomna nya företag till gruppen. Såväl företagsledningen som ett antal andra ledande befattningshavare med stor erfarenhet från förvärv och entreprenörskap deltar i processen. Tid läggs

även på att etablera och upprätthålla en aktuell bruttolista med nya tänkbara kandidater som verksamhetsansvariga sedan kan kontakta. Totalt i Koncernen arbetar ett tiotal medarbetare med förvärv i olika former.

Inför ett förvärv genomförs alltid en så kallad due diligence av förvärvskandidaten. För detta sätter Koncernen samman erfarna team – med allt ifrån verksamhetsansvariga till ekonomer och juridisk hjälp – utifrån varje enskilt förvärvs förutsättningar eftersom varje företag är unikt. I varje förvärvsprocess utvärderas bolaget enligt en rad kriterier som, när de är uppfyllda, ger goda förutsättningar för vidareutveckling inom Momentum Group. Det förvärvade bolaget förväntas bidra till Koncernens lönsamhet på såväl kort som lång sikt samt ha goda utsikter för tillväxt.

Koncernens affärsmodell med självständiga dotterbolag innebär att Momentum Group är intresserade av bolag inom många olika verksamhetsområden. Koncernen söker i första hand bolag med en bevisad intjäningsförmåga och en stark marknadsposition inom en eller flera nischer.

Exempel på kriterier för bolag är:

- Lönsamhet och tillväxtpotential.
- Högt kunskaps- och/eller teknikinnehåll.
- Utvecklade leverantörsrelationer.
- Nischmarknadsfokus.
- Välutvecklad relationsförsäljning.

Momentum Group verkar på en fragmenterad marknad vilket skapar förutsättningar för många möjliga tilläggsförvärv. Under det senaste året har Momentum Group genomfört flera förvärv i linje med Koncernens strategi, som kompletterat Koncernens service- och tjänsteerbjudande. Förvärven förväntas ytterligare stärka Momentum Groups position på utvalda marknader, tillföra specialistkompetens inom utvalda områden samt bidra med att komplettera Koncernens service och rådgivningstjänster.



Momentum Group är en engagerad ägare med tydliga mål och verktyg för hållbar utveckling och lönsamhet i de bolag som förvärvas.

<sup>1)</sup> EBITA (R) i relation till använt rörelsekapital (RK).

# Affärsområden

## Affärsområde Komponenter

Företagsgrupp inom industriella komponenter, tjänster och lösningar för industrin – med expertis inom industriförbättringar bestående av bolag med ledande specialistpositioner inom sina respektive marknadsnicher.

Affärsområdet består av Momentum Industrial med verksamhet i Sverige och Norge med fokus på försäljning av reservdelar för kundernas produktionsutrustning till kunder inom industrin och relaterade tjänster. I affärsområdet ingår även specialistbolagen ETAB Industriautomation – med fokus på lösningar inom industriell automation, Öbergs – med fokus på pneumatiklösningar för industriell produktion samt JNF – med fokus på komponenter och tjänster till industrin i Danmark.

Affärsområdet utgjorde cirka 80 procent av Koncernens nettoomsättning och hade en EBITA-marginal om 14,1 procent under räkenskapsåret 2021.<sup>1)</sup>

**Momentum Industrial** är, enligt Bolagets bedömning, en av Sveriges ledande återförsäljare av industrikomponenter för industrin, med lokal lagerhållning och försäljning på ett drygt 30-tal orter i Sverige samt via ett dotterbolag i Norge. Momentum Industrial erbjuder bland annat lokal tillgänglighet till produkter, service, rådgivning, kundanspassade produktutbildningar, tillståndskontroll och övervakning, logistiklösningar och jourservice. Bolagets kunder återfinns framför allt inom process- och tillverkningsindustrin, som exempelvis papper/massa, sågverk, fordon, livsmedel, gruvnäring samt verkstad. Momentum Industrial omsätter cirka 1 100 MSEK per år och har omkring 310 medarbetare.<sup>2)</sup>

**ETAB Industriautomation** är, enligt Bolagets bedömning, en marknadsledande aktör inom industriell automation och tillhandahåller högkvalitativa produkter och tjänster inom

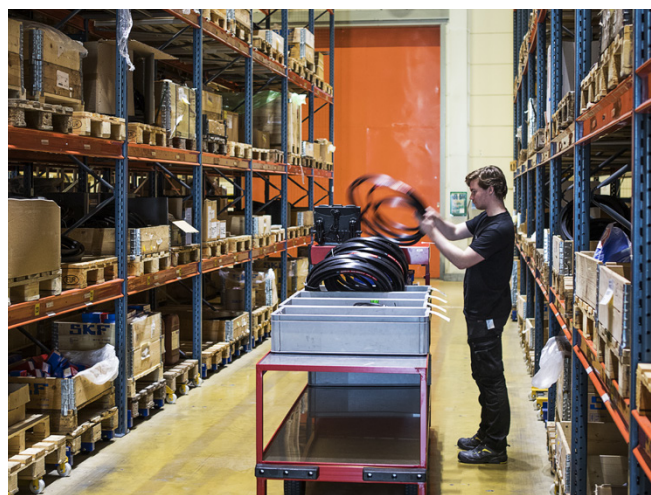
hydraulik, linjärteknik samt pneumatik till industriföretag i Sverige. Bolaget har långa partnerskap med ledande tillverkare samt erbjuder montage, konstruktion och service. Bolaget erbjuder även egen tätningstillverkning på tre orter i Sverige. ETAB omsätter cirka 65 MSEK per år och har omkring 18 medarbetare.<sup>2)</sup>

**Öbergs i Karlstad** är, enligt Bolagets bedömning, en marknadsledande kompetensaktör inom pneumatiklösningar för industriell produktion, bland annat inom pappers- och massa- samt fordonsindustrin i Sverige. Bolaget tillhandahåller högkvalitativa produkter och tjänster inom pneumatik, processventiler och mätinstrument samt erbjuder montage, rådgivning, utbildning och service. Öbergs omsätter cirka 50 MSEK per år och har omkring tio (10) medarbetare.<sup>2)</sup> Öbergs ingår i Momentum Group-koncernen sedan februari 2021.

**JNF i Køge** erbjuder industrikomponenter och tjänster inom bland annat transmission, hydraulik och pumpar samt industriförnödenheter (som verktyg, infästningar och personligt skydd) till professionella slutanvändare inom industrisektorn, anläggning och offentlig sektor i Danmark. JNF omsätter cirka 40 MSEK per år och har omkring 15 medarbetare.<sup>2)</sup>

<sup>1)</sup> För definition av EBITA-marginal, se "Definitioner av alternativa nyckeltal" i avsnittet "Utvald finansiell information".

<sup>2)</sup> Siffror i texten avser ungefärlig årsomsättning för 2021 (oavsett om bolagen varit konsoliderade för helåret och inklusive verksamhet som tillförts per 1 januari 2022) samt antal anställda per 1 januari 2022.



# Affärsområden

## Affärsområde Tjänster

Företagsgrupp inom industriservice i Sverige – som genom sina tjänster erbjuder längre livslängd och effektivitet på installerade maskiner samt genomför nyinstallationer. Därtill erbjuds lösningar för digitaliserat underhåll.

Affärsområdet utgörs av Rörick – som med sina elektromekaniska verkstäder erbjuder service och reparationer till process- och tillverkningsindustrin, Mekano samt Mekano i Sävedalen – med fokus på service och komponenter till processtillverknings- och livsmedelsindustrin samt sjöfart och offentlig sektor, Carl A. Nilsson – ett nischbolag inom försäljning och service av större dränkbara pumpar samt Intertechna – en lösningsleverantör inom digitaliserat underhåll för industriell produktion.

Affärsområdet utgjorde cirka 20 procent av Koncernens nettoomsättning och hade en EBITA-marginal om 8,5 procent under räkenskapsåret 2021.<sup>1)</sup>

**Rörick Elektriska Verkstad** består av elektromekaniska verkstäder i Sverige som erbjuder service, reparationer och ombyggnationer av alla typer av elektromekanisk utrustning såsom elektriska motorer, generatorer, transformatorer och pumpar med mera till kunder inom bland annat process- och tillverkningsindustrin. Inom Rörick El. Verkstad ingår även en spindelserviceverksamhet som förvärvades från SKF i november 2020 samt de tre elektromekaniska serviceverkstäder (med ursprung i NEA-verkstäder – Närkes Elektriska) som förvärvades från Assemblin EI i februari 2021. Efter genomförda förvärv under 2020–2021 har verksamheten idag egna verkstäder i Köping, Västerås, Gävle, Örebro och Göteborg. Totalt (inklusive förvärv) omsätter Rörick El. Verkstad idag cirka 150 MSEK per år och har omkring 75 medarbetare.<sup>2)</sup>

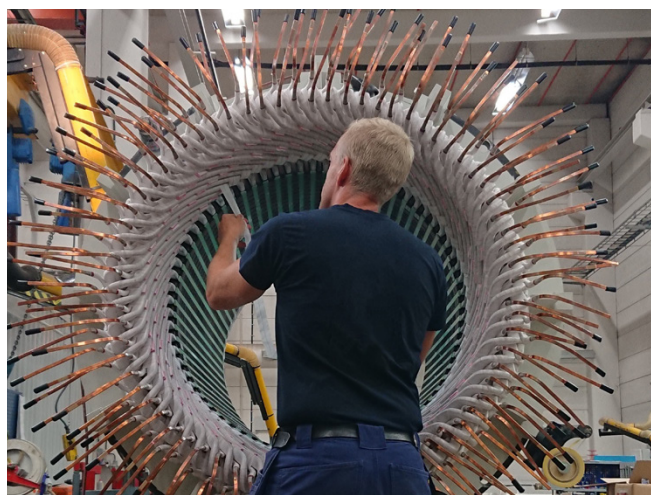
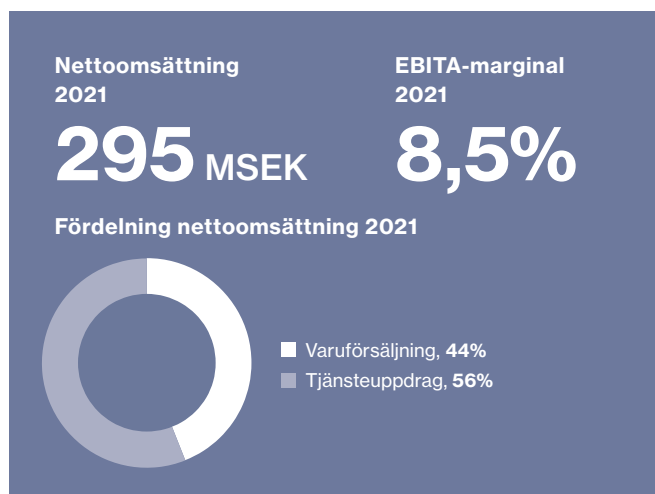
**Carl A. Nilssons El. Rep. Verkstad** erbjuder service, reparation och nyförsäljning av elektriska motorer, generatorer, transmissionsprodukter, kompressorer och pumpar. Bolaget samarbetar med några av Europas ledande företag inom respektive produktområde för att garantera bästa service och kvalitet. Carl A. Nilssons har en verkstad i Helsingborg och omsätter cirka 30 MSEK per år med omkring tio (10) medarbetare.<sup>2)</sup>

**Mekano** är, enligt Bolagets bedömning, en av Sveriges ledande leverantörer av högkvalitativa produkter och servicetjänster med fokus på service och kostnadsbesparingar för industrikunder inom bland annat process-, tillverknings- och livsmedelsindustrin samt sjöfart och offentlig sektor. Bolaget har egna enheter i Helsingborg, Malmö, Perstorp och Göteborg med kunder i framför allt västra och södra Sverige. Mekano omsätter cirka 145 MSEK per år och har omkring 85 medarbetare. Mekano ingår i Momentum Group-koncernen sedan februari 2021.<sup>2)</sup>

**Intertechna** är en kompetensaktör inom digitaliserat underhåll för industrin. Den Hammaröbaserade underhållsspecialisten jobbar med produkter och tjänster mot industrin i Norden som ger sina kunder ökad tillgänglighet och bättre kvalitet i produktionen. Intertechna omsätter cirka 25 MSEK per år och har åtta (8) anställda. Bolaget ingår i Momentum Group-koncernen sedan oktober 2021.<sup>2)</sup>

<sup>1)</sup> För definition av EBITA-marginal, se "Definitioner av alternativa nyckeltal" i avsnittet "Utvald finansiell information".

<sup>2)</sup> Siffror i texten avser ungefärlig årsomsättning för 2021 (oavsett om bolagen varit konsoliderade för helåret och inklusive verksamhet som tillförts per 1 januari 2022) samt antal anställda per 1 januari 2022.



## Kunder och erbjudande

Koncernens verksamheter verkar på marknaden för industrikomponenter, industriservice och relaterade tjänster i Norden. Industrikomponenter innefattar framför allt reservdelar för kundernas produktionsutrustning inom områdena lagring, tätning, transmission, elektromekanik, hydraulik, pneumatik, smörjmedel och industrigummi. Koncernens erbjudande omfattar även försäljning av elmotorer, industriväxlar, pumpar för industri och VA samt kompressorer.

Tjänster inkluderar logistiklösningar, lagerhållning och optimering, effektivare underhållsplanering, utbildningar, verkstadstjänster vilket i sin tur inkluderar elektromekanisk service, spindelservice, rekonditionering av lager, bearbetning samt reparationservice. En allt större del av tjänsteerbjudandet innefattar åtgärder för att hjälpa kunden till ökad driftssäkerhet och produktivitet. Här erbjuds till exempel analys, besiktning, montage, optimering, periodisk tillståndskontroll, läckagesökning och fältservice.

Koncernens kunder för industrikomponenter återfinns huvudsakligen inom industrisektorn och utgörs primärt av

professionella aktörer, till antal mest bestående av små- och medelstora lokala företag, samt ett antal större företag som verkar på en global marknad där produktion sker i Norden. Kunderna är verksamma inom olika industrisegment som pappers- och massaindustrin, stålindustrin, gruv- och mineralindustrin, livsmedelsindustrin, fordonsindustrin och marin industri.

Kunderna på marknaden för industriservice och relaterade tjänster utgörs av samma kunder som för industrikomponenter, inte minst därför att tjänster ofta är en integrerad del av erbjudandet till slutkunden. I tillägg finns kommunala vattenbolag och kraftförsörjningsbolag som viktiga kundgrupper.

Marknaden är fragmenterad i kundled samt bland de aktörer som erbjuder lösningar liknande Koncernens. Konkurrensfördelarna för Koncernens olika bolag inkluderar tillgänglighet av produkter samt lokal närvaro kombinerat med specialistkompetens inom utvalda tjänste- och produktområden.



Koncernens verksamheter erbjuder industrikomponenter, industriservice och relaterade tjänster till kunder i Norden inom framför allt industrisektorn.

# Organisation och medarbetare

Momentum Group är uppbyggt av ett antal framgångsrika verksamheter som bedrivs som självständiga enheter i enlighet med Koncernens filosofi om decentraliserat affärsansvar. Inom ramen för detta etablerar respektive bolag sina egna målsättningar och arbetssätt för att bidra till en hållbar utveckling för framtiden, där medarbetarna utgör den viktigaste framgångsfaktorn.

Momentum Group och dess bolag ska uppfattas som en attraktiv arbetsplats för att kunna rekrytera, utveckla och behålla medarbetare. Medarbetarna ska uppfylla kraven för respektive yrkesroll, men också få aktivt stöd för att ständigt förbättra sin kompetens och utveckla sitt ansvarsområde och härigenom stärka sina prestationer. Chefer har genomgått ledarträningar i att sätta mål, ge feedback samt uppmärksamma och förbättra ansvar, prestation, attityd och kompetens. En variation av olika erfarenheter och bakgrunder bland medarbetarna främjar en utvecklande och mångsidig arbetsmiljö.

Momentum Groups olika bolag genomför regelbundet medarbetarundersökningar i syfte att följa upp medarbetarnas syn på respektive bolag som arbetsgivare, arbetsklimat och ledarskap. Genomförda undersökningar ger en övervägande positiv syn på verksamheterna och en stor andel av medarbetarna skulle rekommendera Koncernens bolag som arbetsgivare till sina vänner och bekanta. Mätningarna identifierar samtidigt även ett antal utvecklingsområden inom respektive bolag och olika åtgärder inom bland annat

arbetsmiljöfrågor och ledarutveckling implementeras kontinuerligt.

Koncernens verksamhet bedrivs med höga krav på hållbarhet och etik i enlighet med ett antal policys och riktlinjer. Momentum Group har även en så kallad whistleblower-funktion vilket stödjer arbetet inom dessa områden.

Vid utgången av 2021 uppgick antalet medarbetare i Koncernen till 484, vilket kan jämföras med 329 vid årets ingång. Förändringen förklaras främst av förvärv. Medelantalet anställda uppgick till 447 under 2021.

Medarbetare	2021	2020 (9 mån)	2019 /2020	2018 /2019
Medelantal anställda	447	313	339	328
Antal anställda vid årets slut	484	329	339	335
Antal anställda inom affärsområde Komponenter vid årets slut	304	293	300	296
Antal anställda inom affärsområde Tjänster vid årets slut	173	36	39	39
Antal anställda inom koncern- funktioner vid årets slut	7	-	-	-

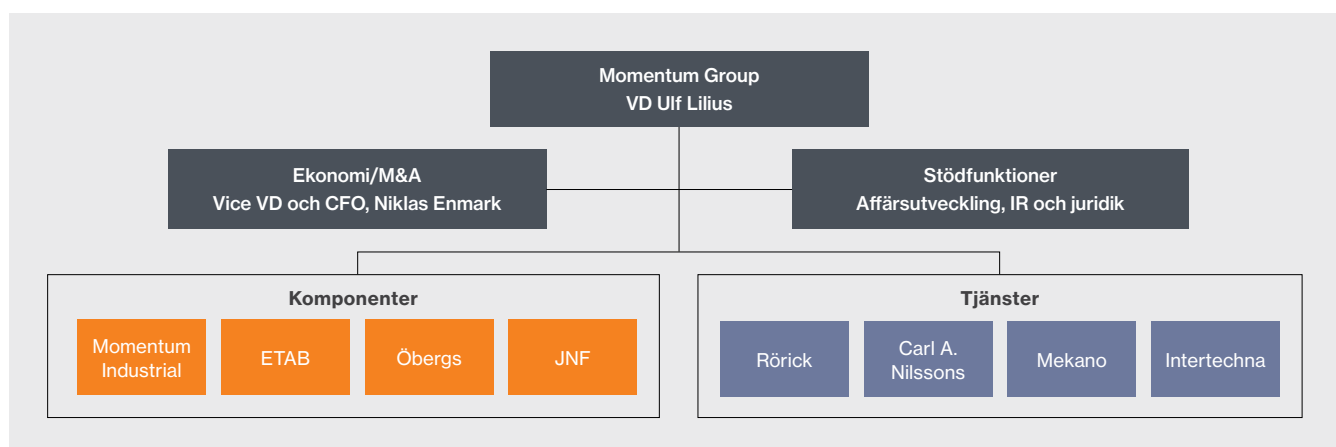
## Organisationsstruktur

Koncernens rörelsesegment består av affärsområdena Komponenter respektive Tjänster. Rörelsesegmenten är konsolideringar av den operativa organisationen så som Koncernens företagsledning och styrelse följer upp verksamheten. Koncernens företagsledning bestående av verkställande direktör och vice verkställande direktör/CFO utgör Koncernens högsta verkställande beslutsfattare.

Komponenter utgörs av Momentum Industrial AB, ETAB Industriautomation Aktiebolag, Öbergs i Karlstad AB samt JNF Momentum Køge A/S som erbjuder reservdelar, underhåll och reparationer till kunder inom industrisektorn i

Norden. Tjänster utgörs av Rörick Elektriska Verkstad Aktiebolag, Aktiebolaget Carl A. Nilssons Elektriska Reparationsverkstad, Mekano AB inklusive Mekano i Sävedalen AB samt Intertechna Aktiebolag som tillsammans tillhandahåller teknisk industriservice till i huvudsak den svenska marknaden.

Koncerngemensamt innefattar Koncernens ledning, ekonomi och stödfunktioner. Stödfunktionerna omfattar bland annat förvärv, affärsutveckling, internkommunikation, Investor Relations och juridik.





# Hållbarhet

Momentum Groups mission och vision utgår från att erbjuda kunderna hållbara produkter och tjänster. Hållbarhet utgör därmed en naturlig del av den dagliga verksamheten där ett ansvarsfullt agerande gentemot bolagens intressenter är en självklarhet. Momentum Group har en bred syn på hållbarhet som innebär att Koncernen och dess olika verksamheter ska ta ansvar för hur Bolaget påverkar sin omgivning utifrån såväl sociala, miljömässiga och ekonomiska aspekter.

## 1. Nöjda kunder

Fokus är att hjälpa kunden att förbättra arbetsmiljön, minska sin miljöbelastning såväl som minska sin totalkostnad.

## 2. Nöjda medarbetare

Bolaget ska aktivt sträva efter en hållbar arbetsplats karaktäriserande av en attraktiv arbetsplats med välmående, delaktiga och engagerade medarbetare.

## 3. Nöjda samarbetspartners

Bolaget ska sträva efter att välja partners som bidrar till att skapa en hållbar industri ur ett socialt, miljömässigt och ekonomiskt perspektiv.

## 4. Nöjda ägare

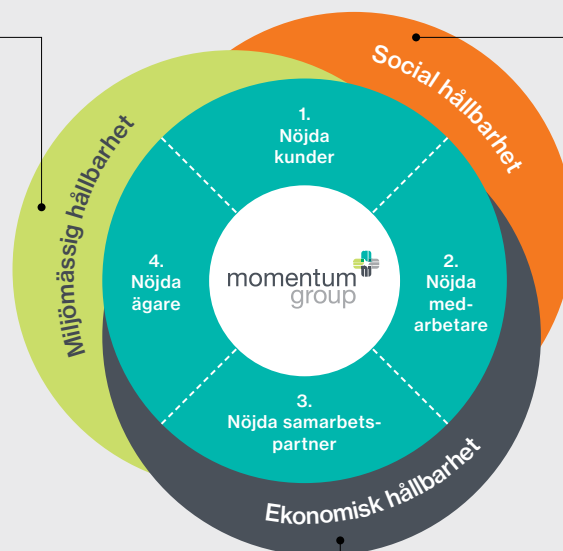
Bolaget ska skapa långsiktigt hållbara och lönsamma affärer genom att ta sociala, miljömässiga och ekonomiska aspekter i beaktan i affärs- och beslutsprocessen.

## Koncernens intressentmodell

Koncernens intressentmodell tar sin utgångspunkt i nöjda kunder. Med nöjda kunder ökar förutsättningarna för att övriga intressenter ska bli nöjda.

### Miljömässig hållbarhet

Baseras på idén att minimera påverkan på naturen till vad den tål. För Koncernen handlar det bland annat om att arbeta proaktivt med att minimera negativ miljöpåverkan, exempelvis genom minskade koldioxidutsläpp, minskad energiförbrukning och minskad mängd kemikalier samt bidra aktivt till att Koncernens kunder och partners/leverantörer minskar deras miljöpåverkan.



### Social hållbarhet

Baseras på idén att alla, oberoende om det är ett företag eller privatperson, har ett ansvar för att skapa ett välfungerande samhälle. För Koncernen handlar det bland annat om att bidra till en ekonomisk trygghet genom skapande av arbetstillfällen, säkerställa livet efter arbetslivet genom säkra och hälsosamma arbetsmiljöer, välbefinnande genom säkra och hälsosamma produkter och genom att bidra till en långsiktig utveckling av lokalsamhället.

### Ekonomisk hållbarhet

Baseras på idén att vara ett långsiktigt lönsamt och hållbart bolag genom att agera korrekt. Verksamheterna gör affärer på ett affärsetiskt vis, vilket exempelvis omfattar antikorrupktion, efterlevnad av konkurrenslagstiftning, god skatteetik samt goda avtalsskrivningar. Koncernen skapar arbetsmöjligheter åt medarbetarna vilket leder till ökad välfärd och långsiktig lönsamhet ger möjlighet att återinvestera samt skapa värde för aktieägarna.

## En ansvarsfull värdekedja

Momentum Group anser att ett hållbarhetsfokus är en förutsättning för långsiktig lönsamhet och tillväxt då det även skapar affärsmöjligheter. För att detta ska kunna realiseras arbetar Koncernen med ett holistiskt synsätt som spänner över hela värdekedjan – *bakåt* gentemot leverantörerna (bland annat genom ural och kravställning), *inåt* mot Bolaget själv (bland annat genom en sund arbetsmiljö baserad på jämlikhet och respekt) och *framåt* gentemot kunderna (bland annat genom affärsmoral och genom att hjälpa kunden att göra hållbara produktval).

Momentum Groups gemensamma mission ”Tillsammans för en hållbar industri” förklarar Momentum Groups uppdrag. Bolaget finns till för att tillsammans med dess intressenter bidra till en hållbar industri med fokus på människa, miljö och ekonomi. En säkrare och mer hälsosam arbetsmiljö, maximerade livscyklar, miljövänligare industriprocesser samt god affärsetik är exempel på viktiga parametrar för att möjliggöra en hållbar industri.



## Hållbar verksamhetsstyrning

FN:s Globala hållbarhetsmål och Global Compact samt Momentum Groups interna styrdokument ligger till grund för Koncernens hållbarhetsarbete. Styrdokumenten innefattar policys för uppförandekod (Code of Conduct), Arbetsmiljö, Likabehandling, Miljö & Kvalitet. Även fastställda policys för en så kallad whistleblowerfunktion och behandling av personuppgifter har beröringspunkter till området.

Koncernen har som grupp valt att fokusera på tre (3) av FN:s Globala mål där Momentum Group anser sig ha störst

möjlighet att bidra och påverka. Inom Koncernen står det dotterbolagen fritt att välja ytterligare mål samt att driva initiativ inom kvalitets- och miljöcertifiering. Av Koncernens nio (9) bolag är tre (3) kvalitets- och miljöcertifierade enligt ISO 14001:2015 och tre (3) enligt ISO 9001:2015. Därutöver arbetar två (2) bolag utifrån den vägledande standarden för organisationers samhällsansvar ISO 26001:2010.

De mål som valts och de nyckeltal Koncernen arbetar med framgår av tabellen nedan.

## FNs globala mål



### Verka för hållbara arbetsplatser inom värdekedjan

#### Innebär för Koncernen

- En säker och hälsofrämjande arbetsmiljö.
- Möjligheter till utveckling av kompetenser och arbetssätt.
- Delta aktivt i samhället där Koncernen är verksam.
- Agera ansvarstagande i affärer.
- Goda arbetsförhållanden hos leverantörer.

#### Mätbara mål

- Koncernen eftersträvar att samtliga medarbetare ska ha årliga medarbetarsamtal kring bland annat arbetsmiljö, arbetssituation, eventuell diskriminering, jämställdhet, hälsa och säkerhet.

#### Utfall 2021

Andel medarbetare som hade medarbetarsamtal:

**68%**



### Verka för en hållbar industri genom att öka andelen inköp från hållbara leverantörer samt implementera industriförbättringar i hela Koncernen

#### Innebär för Koncernen

- Långsiktiga partnerskap för hållbara produkter och tjänster.
- Hjälpa kunden att göra hållbara val.
- Erbjuder hållbara produkter och tjänster med lång livslängd.
- Förlänga livslängden för maskiner och produktionsanläggningar.

#### Mätbara mål

- Varje år öka andelen inköp av produkter och tjänster från CoC-klassade leverantörer.

#### Utfall 2021

Andel inköp från CoC-klassade leverantörer:

**70%**



### Minimera klimatpåverkan inom värdekedjan

#### Innebär för Koncernen

- Koncernens produkter och tjänster kan visa på kvantifierbar minskad klimatpåverkan hos kund.
- Smarta transporter.
- Inköp av fossilfri eller klimatneutral el.

#### Mätbara mål

- Koncernen eftersträvar en årlig minskning av koldioxidutsläpp från tjänstebilar i enlighet med fastställd tjänstebilpolicy.
- Öka andelen fossilfri och/eller klimatneutral el som Koncernen köper in.

#### Utfall 2021

Minskning av koldioxidutsläpp från tjänstebilar (grCO<sub>2</sub>/körd km):

**-4%**

Andel fossilfri eller klimatneutral el:

**44%**

# Utvald finansiell information

Nedanstående finansiell information för räkenskapsåren 2021, 2020 (9 mån), 2019/2020 och 2018/2019 har hämtats från Bolagets reviderade sammanslagna finansiella rapporter för räkenskapsåren 1 januari 2021–31 december 2021, 1 april 2020–31 december 2020, 1 april 2019–31 mars 2020 och 1 april 2018–31 mars 2019. De sammanslagna finansiella rapporterna har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards så som de antagits av EU (IFRS) och har reviderats av Bolagets oberoende revisorer, KPMG AB, som anges i deras tillhörande revisorsrapport. De sammanslagna finansiella rapporterna inklusive revisorsrapport avseende dessa rapporter återfinns i avsnittet "Historisk finansiell information". IFRS behandlar inte särskilt upprättandet av sammanslagna finansiella rapporter. Termen "sammanslagna finansiella rapporter" avser den finansiella information som upprättats genom att slå samman finansiell information för enheter under samma bestämmande inflytande som inte motsvarar definitionen av en koncern enligt IFRS 10. Ett viktigt krav för upprättande av dessa sammanslagna finansiella rapporter är att alla enheter står under samma bestämmande inflytande genom Alligos ägarskap. För mer information, se Not 1 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper på sidan F-7 och framåt i avsnittet "Historisk finansiell information".

Momentum Group presenterar också utvalda nyckeltal nedan för räkenskapsåren 2021, 2020 (12 mån), 2020 (9 mån), 2019/2020 och 2018/2019 vilka har hämtats från Bolagets reviderade sammanslagna finansiella rapporter, inklusive noter, samt från Bolagets interna bokföring. En del av nyckeltalen är så kallade alternativa nyckeltal, det vill säga finansiella mått som inte är definierade enligt IFRS. De alternativa nyckeltalen används av Momentum Group för att följa och mäta den underliggande utvecklingen hos Momentum Groups verksamhet och rörelsen. Bolagets uppfattning är dessutom att dessa nyckeltal används av investerare, aktieanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått till resultatutveckling. Eftersom inte alla bolag offentliggör och definierar alternativa nyckeltal på samma sätt är jämförbarheten av de alternativa nyckeltal som Momentum Group valt att följa och definiera begränsad. Således ska de alternativa nyckeltalen inte ses som ett substitut för de finansiella mått som presenteras i enlighet med IFRS.

Informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnitten "Operationell och finansiell översikt", "Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information" och "Historisk finansiell information". Angivna belopp i tabellerna nedan har avrundats medan beräkningarna är utförda med ett större antal decimaler. Avrundningarna kan därför medföra att vissa sammanställningar till synes inte summerar.

## Sammanlagren resultaträkning<sup>1)</sup>

MSEK	2021	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019
Nettoomsättning	1 491	837	1 254	1 196
Övriga rörelseintäkter	4	1	1	0
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 495</b>	<b>838</b>	<b>1 255</b>	<b>1 196</b>
Varukostnader	-795	-472	-716	-690
Personalkostnader	-342	-163	-245	-241
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-54	-28	-35	-5
Övriga rörelsekostnader	-149	-84	-129	-149
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-1 340</b>	<b>-747</b>	<b>-1 125</b>	<b>-1 085</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>155</b>	<b>91</b>	<b>130</b>	<b>111</b>
Finansiella intäkter	0	0	0	0
Finansiella kostnader	-7	-2	-3	-2
<b>Finansnetto</b>	<b>-7</b>	<b>-2</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>148</b>	<b>89</b>	<b>127</b>	<b>109</b>
Skatter	-31	-19	-28	-25
<b>Årets resultat</b>	<b>117</b>	<b>70</b>	<b>99</b>	<b>84</b>
<b>Hänförligt till:</b>				
Moderbolagets aktieägare	116	69	98	84
Innehav utan bestämmande inflytande	1	1	1	-
<b>Resultat per aktie (SEK)</b>	<b>2,30</b>	<b>1,35</b>	<b>1,95</b>	<b>1,65</b>

<sup>1)</sup> Hämtat från Bolagets reviderade sammanslagna finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2021, 31 december 2020, 31 mars 2020 respektive 31 mars 2019.

Sammanslagen balansräkning<sup>1)</sup>

MSEK	2021-12-31	2020-12-31	2020-03-31	2019-03-31
<b>Tillgångar</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	284	175	177	165
Materiella anläggningstillgångar	17	10	7	6
Nyttjanderättstillgångar	127	51	60	-
Finansiella placeringar	0	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	1	1	1	1
Uppskjutna skattefordringar	1	1	0	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>430</b>	<b>238</b>	<b>245</b>	<b>172</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager	213	176	193	191
Skattefordringar	0	0	0	6
Kundfordringar	255	169	220	200
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	5	5	14
Övriga fordringar	4	1	2	0
Kortfristiga placeringar	-	144	30	28
Likvida medel	70	1	1	1
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>554</b>	<b>496</b>	<b>451</b>	<b>440</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>984</b>	<b>734</b>	<b>696</b>	<b>612</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital	0	0	-	-
Övrigt tillskjutet kapital	-	-	-	-
Reserver	1	1	3	2
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	457	336	256	141
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>458</b>	<b>337</b>	<b>259</b>	<b>143</b>
<b>Innehav utan bestämmande inflytande</b>	<b>17</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>-</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>475</b>	<b>343</b>	<b>264</b>	<b>143</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Långfristiga räntebärande skulder	9	100	127	138
Långfristiga leasingkulder	82	21	27	-
Långfristiga ej räntebärande skulder	22	10	9	-
Övriga avsättningar	0	0	1	0
Uppskjutna skatteskulder	34	16	10	1
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>147</b>	<b>147</b>	<b>174</b>	<b>139</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Kortfristiga räntebärande skulder	0	0	11	3
Kortfristiga leasingkulder	41	26	28	-
Leverantörsskulder	153	107	140	128
Skatteskulder	30	31	4	0
Övriga skulder	33	17	20	139
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	105	63	55	60
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>362</b>	<b>244</b>	<b>258</b>	<b>330</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>509</b>	<b>391</b>	<b>432</b>	<b>469</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>984</b>	<b>734</b>	<b>696</b>	<b>612</b>

<sup>1)</sup> Hämtat från Bolagets reviderade sammanslagna finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2021, 31 december 2020, 31 mars 2020 respektive 31 mars 2019.

## Sammanlagen kassaflödesanalys i sammandrag<sup>1)</sup>

MSEK	2021	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat efter finansiella poster	148	89	127	109
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	54	27	35	5
Betald inkomstskatt	-31	9	-16	-15
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>171</b>	<b>125</b>	<b>146</b>	<b>99</b>
Förändring av varulager	-11	18	0	-6
Förändring av rörelsefordringar	-59	51	-9	-26
Förändring av rörelseskulder	68	-28	-1	35
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>169</b>	<b>166</b>	<b>136</b>	<b>102</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-125</b>	<b>-7</b>	<b>-17</b>	<b>-41</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-119</b>	<b>-45</b>	<b>-117</b>	<b>-47</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-75</b>	<b>114</b>	<b>2</b>	<b>14</b>
Likvida medel vid periodens början	145	31	29	15
Kursdifferenser i likvida medel	0	0	0	0
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>70</b>	<b>145</b>	<b>31</b>	<b>29</b>

<sup>1)</sup> Hämtat från Bolagets reviderade sammanslagna finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2021, 31 december 2020, 31 mars 2020 respektive 31 mars 2019.

## Nyckeltal

Momentum Group använder vissa finansiella nyckeltal vid sin analys av verksamheten och dess utveckling som inte definieras i enlighet med IFRS, vilka Bolaget bedömer är viktiga i samband med förståelsen av verksamheten. Motiven till användningen av respektive alternativt nyckeltal framgår nedan i samband med dess definition. Ett sådant icke IFRS-baserat nyckeltal mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell ställning eller kassaflöden men exkluderar eller inkluderar belopp som inte skulle justeras på samma sätt i det mest jämförbara nyckeltalet som definieras enligt IFRS.

Räkenskapsåret som avslutades 31 december 2020 var förkortat till nio (9) månader. För att få relevans och jämförbarhet i de nyckeltal som presenteras inkluderas även utfall avseende helåret 2020. Denna information är ej reviderad av Momentum Groups revisorer och är hämtad från Momentum Groups interna rapporteringssystem.

### Nyckeltal (IFRS)

MSEK	2021	2020 (12 mån)	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019
<b>IFRS nyckeltal<sup>2)</sup></b>					
Nettoomsättning	1 491	1 163	837	1 254	1 196
Periodens resultat	117	99	70	99	84
Resultat per aktie, SEK (ingen utspädningsseffekt föreligger)	2,30	1,90	1,35	1,95	1,65

<sup>2)</sup> Hämtat från Bolagets reviderade sammanslagna finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2021, 31 december 2020, 31 mars 2020 respektive 31 mars 2019. Information avseende helåret 2020 är ej reviderat av Momentum Groups revisorer och är hämtad från Momentum Groups interna rapporteringssystem.

### Alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS

MSEK	2021	2020 (12 mån)	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019
<b>Resultaträkningsbaserade nyckeltal</b>					
Rörelseresultat <sup>3)</sup> , MSEK	155	130	91	130	111
EBITA <sup>4)</sup> , MSEK	171	134	94	134	114
Resultat efter finansiella poster <sup>3)</sup> , MSEK	148	127	89	127	109
Rörelsemarginal <sup>4)</sup> , %	10,4	11,2	10,9	10,4	9,3
EBITA-marginal <sup>4)</sup> , %	11,5	11,5	11,2	10,7	9,5
Vinstmarginal <sup>4)</sup> , %	9,9	10,9	10,6	10,1	9,1
<b>Lönsamhetsnyckeltal<sup>4)</sup></b>					
Avkastning på rörelsekapital (EBITA/RK) (rullande 12 månader), %	61	54	54	52	46
Avkastning på sysselsatt kapital (rullande 12 månader), %	24	28	28	31	34
Avkastning på eget kapital (rullande 12 månader), %	30	35	35	49	51

<sup>3)</sup> Hämtat från Bolagets reviderade sammanslagna finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2021, 31 december 2020, 31 mars 2020 respektive 31 mars 2019. Information avseende helåret 2020 är ej reviderat av Momentum Groups revisorer och är hämtad från Momentum Groups interna rapporteringssystem.

<sup>4)</sup> Information ej reviderad av Momentum Groups revisorer.

Alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS, fortsättning

MSEK	2021	2020 (12 mån)	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019
<b>Nyckeltal över finansiell ställning</b>					
Finansiell nettolåneskuld <sup>1)</sup> , MSEK	62	2	2	162	112
Operativ nettolåneskuld/nettolånefordran <sup>1)</sup> +/-, MSEK	-61	-45	-45	107	112
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare <sup>2)</sup> , MSEK	458	337	337	259	143
Soliditet <sup>1)</sup> , %	47	46	46	37	23
<b>Övriga nyckeltal</b>					
Antal anställda vid periodens slut <sup>1)</sup>	484	329	329	339	335

<sup>1)</sup> Information ej reviderad av Momentum Groups revisorer.<sup>2)</sup> Hämtat från Bolagets reviderade sammanslagna finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2021, 31 december 2020, 31 mars 2020 respektive 31 mars 2019. Information avseende helåret 2020 är ej reviderad av Momentum Groups revisorer och är hämtad från Momentum Groups interna rapporteringssystem.**Definitioner av alternativa nyckeltal**

Nyckeltal	Definition	Motivering
<b>Rörelseresultat</b>	Resultat före finansiella poster och skatt.	Används för att visa Koncernens resultat före räntor och skatter.
<b>Jämförelsestörande poster</b>	Jämförelsestörande poster avser intäkter och kostnader som inte förväntas uppkomma regelbundet i den operativa verksamheten.	En särredovisning av jämförelsestörande poster tydliggör utvecklingen i den operativa verksamheten. Se även definition av EBITA.
<b>EBITA</b>	Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster och före eventuell nedskrivning av goodwill samt av- och nedskrivningar av andra immateriella tillgångar som uppkommit i samband med rörelseförvärv.	Används för att visa Koncernens resultatgenerering i den operativa verksamheten, dvs opåverkad av jämförelsestörande poster.
<b>Rörelsemarginal, %</b>	Rörelseresultat i procent av 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.
<b>EBITA-marginal, %</b>	EBITA i procent av nettoomsättningen.	Används för att mäta Koncernens resultatgenerering i den operativa verksamheten och ger en förståelse för resultatutveckling opåverkad av jämförelsestörande poster över tid. Per affärsområde (rörelsesegment) visas EBITA-marginal baserad på nettoomsättning från såväl externa som interna kunder.
<b>Vinstmarginal, %</b>	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.
<b>Avkastning på rörelsekapital (EBITA/RK), %</b>	EBITA för de senaste tolv (12) månaderna dividerat med genomsnittligt rörelsekapital mätt som summa rörelsekapital (kundfordringar och varulager med avdrag för leverantörsskulder) vid utgången av varje månad för de senaste tolv (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.
<b>Avkastning på sysselsatt kapital, %</b>	Rörelseresultat med tillägg för finansiella intäkter för de senaste tolv (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 (4) kvartalen samt ingående balans vid periodens start dividerat med fem (5).	Presenteras för att visa på Koncernens avkastning på dess externt finansierade kapital och egna kapital, det vill säga oberoende av dess finansiering.
<b>Avkastning på eget kapital, %</b>	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare för de senaste tolv (12) månaderna dividerat med genomsnittligt eget kapital mätt som summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid utgången av de senaste fyra (4) kvartalen samt ingående balans vid periodens start dividerat med fem (5).	Används för att mäta den avkastning som genereras på det kapital som moderbolagets aktieägare har investerat.
<b>Finansiell nettolåneskuld</b>	Finansiell nettolåneskuld mätt som långfristiga räntebärande skulder och kortfristiga räntebärande skulder med avdrag för likvida medel och kortfristiga placeringar vid periodens utgång.	Används för att följa skuldutvecklingen och analysera Koncernens totala skuldsättning inklusive leasingkulder.
<b>Operativ nettolåneskuld/nettolånefordran</b>	Operativ nettolåneskuld/nettolånefordran mätt som långfristiga räntebärande skulder och kortfristiga räntebärande skulder exklusive leasingkulder med avdrag för likvida medel och kortfristiga placeringar vid periodens utgång.	Används för att följa skuldutvecklingen och analysera Koncernens totala skuldsättning exklusive leasingkulder.
<b>Soliditet, %</b>	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.

## Utvald finansiell information

### Härledning av alternativa nyckeltal

MSEK	2021	2020 (12 mån)	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019
<b>EBITA</b>					
Rörelseresultat	155	130	91	130	111
Jämförelsestörande poster	6	-	-	-	-
Avskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	10	4	3	4	3
<b>EBITA</b>	<b>171</b>	<b>134</b>	<b>94</b>	<b>134</b>	<b>114</b>
<b>Jämförelsestörande poster</b>					
Noterings- och separationskostnader	-6	-	-	-	-
<b>Summa jämförelsestörande poster</b>	<b>-6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Rörelsemarginal</b>					
Rörelseresultat	155	130	91	130	111
Nettoomsättning	1 491	1 163	837	1 254	1 196
<b>Rörelsemarginal, %</b>	<b>10,4</b>	<b>11,2</b>	<b>10,9</b>	<b>10,4</b>	<b>9,3</b>
<b>EBITA-marginal</b>					
EBITA	171	134	94	134	114
Nettoomsättning	1 491	1 163	837	1 254	1 196
<b>EBITA-marginal, %</b>	<b>11,5</b>	<b>11,5</b>	<b>11,2</b>	<b>10,7</b>	<b>9,5</b>
<b>Vinstmarginal</b>					
Resultat efter finansiella poster	148	127	89	127	109
Nettoomsättning	1 491	1 163	837	1 254	1 196
<b>Vinstmarginal, %</b>	<b>9,9</b>	<b>10,9</b>	<b>10,6</b>	<b>10,1</b>	<b>9,1</b>
<b>Avkastning på rörelsekapital (EBITA/RK), %</b>					
Genomsnittligt varulager	202	184	184	193	187
Genomsnittliga kundfordringar	220	179	179	193	177
<b>Summa genomsnittliga rörelsetillgångar</b>	<b>422</b>	<b>363</b>	<b>363</b>	<b>386</b>	<b>364</b>
Genomsnittliga leverantörsskulder	-142	-116	-116	-126	-114
<b>Genomsnittligt rörelsekapital (RK)</b>	<b>280</b>	<b>247</b>	<b>247</b>	<b>260</b>	<b>250</b>
<b>EBITA (rullande 12 månader)</b>	<b>171</b>	<b>134</b>	<b>134</b>	<b>134</b>	<b>114</b>
<b>Avkastning på rörelsekapital (EBITA/RK), %</b>	<b>61</b>	<b>54</b>	<b>54</b>	<b>52</b>	<b>46</b>
<b>Avkastning på sysselsatt kapital</b>					
Genomsnittlig balansomslutning	987	700	700	662	572
Genomsnittliga ej räntebärande långfristiga skulder	-48	-19	-19	-11	-1
Genomsnittliga ej räntebärande kortfristiga skulder	-290	-210	-210	-231	-240
<b>Genomsnittligt sysselsatt kapital</b>	<b>649</b>	<b>471</b>	<b>471</b>	<b>420</b>	<b>331</b>
Rörelseresultat (rullande 12 månader)	155	130	130	130	111
Finansiella intäkter (rullande 12 månader)	0	0	0	0	0
<b>Summa rörelseresultat + finansiella intäkter</b>	<b>155</b>	<b>130</b>	<b>130</b>	<b>130</b>	<b>111</b>
<b>Avkastning på sysselsatt kapital, %</b>	<b>24</b>	<b>28</b>	<b>28</b>	<b>31</b>	<b>34</b>
<b>Avkastning på eget kapital</b>					
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	393	283	283	199	164
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare (rullande 12 månader)	116	98	98	98	84
<b>Avkastning på eget kapital, %</b>	<b>30</b>	<b>35</b>	<b>35</b>	<b>49</b>	<b>51</b>



Härledning av alternativa nyckeltal, fortsättning

MSEK	2021	2020 (12 mån)	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019
<b>Finansiell nettolåneskuld</b>					
Långfristiga räntebärande skulder	91	121	121	154	138
Kortfristiga räntebärande skulder	41	26	26	39	3
Kortfristiga placeringar	-	-144	-144	-30	-28
Likvida medel	-70	-1	-1	-1	-1
<b>Finansiell nettolåneskuld</b>	<b>62</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>162</b>	<b>112</b>
<b>Operativ nettolåneskuld/nettolånefordran +/-</b>					
Finansiell nettolåneskuld	62	2	2	162	112
Leasingskulder	-123	-47	-47	-55	-
<b>Operativ nettolåneskuld/nettolånefordran +/-</b>	<b>-61</b>	<b>-45</b>	<b>-45</b>	<b>107</b>	<b>112</b>
<b>Soliditet</b>					
Balansomslutning	984	734	734	696	612
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	458	337	337	259	143
<b>Soliditet, %</b>	<b>47</b>	<b>46</b>	<b>46</b>	<b>37</b>	<b>23</b>

## Nettoomsättning och antal anställda per rörelsesegment samt per geografiskt område

Den nettoomsättning som presenteras för de geografiska marknaderna baseras på kundernas hemvist.

2021, MSEK	Komponenter	Tjänster	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
<b>Nettoomsättning</b>					
Från externa kunder per geografiskt område					
Sverige	1 110	277	-	-	1 387
Norge	34	2	-	-	36
Danmark	49	4	-	-	53
Övriga länder	12	3	-	-	15
Från andra segment	4	9	3	-16	-
<b>Totalt</b>	<b>1 209</b>	<b>295</b>	<b>3</b>	<b>-16</b>	<b>1 491</b>
<b>EBITA</b>	<b>171</b>	<b>25</b>	<b>-25</b>	<b>0</b>	<b>171</b>
Jämförelsestörande poster	-1	-	-5	-	-6
Avskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-5	-5	-	-	-10
<b>Rörelseresultat</b>	<b>165</b>	<b>20</b>	<b>-30</b>	<b>0</b>	<b>155</b>
<b>Övriga upplysningar</b>					
Antal anställda vid periodens slut	304	173	7	-	484

2020 (9 mån), MSEK	Komponenter	Tjänster	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
<b>Nettoomsättning</b>					
Från externa kunder per geografiskt område					
Sverige	734	42	-	-	776
Norge	21	0	-	-	21
Danmark	34	0	-	-	34
Övriga länder	5	1	-	-	6
Från andra segment	2	5	0	-7	-
<b>Totalt</b>	<b>796</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>-7</b>	<b>837</b>
<b>EBITA</b>	<b>110</b>	<b>6</b>	<b>-22</b>	<b>0</b>	<b>94</b>
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-
Avskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-3	0	-	-	-3
<b>Rörelseresultat</b>	<b>107</b>	<b>6</b>	<b>-22</b>	<b>0</b>	<b>91</b>
<b>Övriga upplysningar</b>					
Antal anställda vid periodens slut	293	36	-	-	329

## Utvald finansiell information

Nettoomsättning och antal anställda per rörelsesegment samt per geografiskt område, fortsättning

2019/2020 , MSEK	Komponenter	Tjänster	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
<b>Nettoomsättning</b>					
Från externa kunder per geografiskt område					
Sverige	1 078	72	-	-	1 150
Norge	44	1	-	-	45
Danmark	47	0	-	-	47
Övriga länder	10	2	-	-	12
Från andra segment	3	9	0	-12	-
<b>Totalt</b>	<b>1 182</b>	<b>84</b>	<b>0</b>	<b>-12</b>	<b>1 254</b>
<b>EBITA</b>	<b>143</b>	<b>10</b>	<b>-19</b>	<b>0</b>	<b>134</b>
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-
Avskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-4	0	-	-	-4
<b>Rörelseresultat</b>	<b>139</b>	<b>10</b>	<b>-22</b>	<b>0</b>	<b>130</b>
<b>Övriga upplysningar</b>					
Antal anställda vid periodens slut	300	39	-	-	339

2018/2019, MSEK	Komponenter	Tjänster	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
<b>Nettoomsättning</b>					
Från externa kunder per geografiskt område					
Sverige	1 000	70	-	-	1 070
Norge	64	0	-	-	64
Danmark	48	0	-	-	48
Övriga länder	12	2	-	-	14
Från andra segment	2	9	-	-11	-
<b>Totalt</b>	<b>1 126</b>	<b>81</b>	<b>-</b>	<b>-11</b>	<b>1 196</b>
<b>EBITA</b>	<b>125</b>	<b>8</b>	<b>-19</b>	<b>0</b>	<b>114</b>
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-
Avskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-3	0	-	-	-3
<b>Rörelseresultat</b>	<b>122</b>	<b>8</b>	<b>-19</b>	<b>0</b>	<b>111</b>
<b>Övriga upplysningar</b>					
Antal anställda vid periodens slut	296	39	-	-	335

## Nettoomsättningens förändring mot jämförelseåret

%	2021	2020 (9 mån)	2019/2020
<b>Förändringar i nettoomsättning för:</b>			
Jämförbara enheter i lokal valuta	10,8	-11,2	1,0
Valutaeffekter	-0,1	-0,1	0,1
Antal handelsdagar	0,5	1,0	0,0
Förvärv	16,9	0,4	3,9
<b>Summa förändring</b>	<b>28,1</b>	<b>-9,9</b>	<b>5,0</b>

# Operationell och finansiell översikt

Den följande operationella och finansiella översikten bör läsas tillsammans med "Utvald finansiell information" och Momentum Groups sammanslagna finansiella rapporter för räkenskapsåren 2021, 2020 (9 mån), 2019/2020 och 2018/2019 som har hämtats från Bolagets reviderade sammanslagna finansiella rapporter för räkenskapsåren 1 januari 2021–31 december 2021, 1 april 2020–31 december 2020, 1 april 2019–31 mars 2020 och 1 april 2018–31 mars 2019. De sammanslagna finansiella rapporterna har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards så som de antagits av EU (IFRS) och har reviderats av Bolagets revisor. De sammanslagna finansiella rapporterna inklusive revisorsrapport avseende dessa rapporter återfinns i avsnittet "Historisk finansiell information". Den operationella information i detta avsnitt som inte har hämtats från Momentum Groups reviderade sammanslagna finansiella rapporter har hämtats från Bolagets interna bokföring och operativa system.

Detta avsnitt innehåller framåtriktade uttalanden. Sådan information är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer, inklusive de som diskuteras i avsnitt "Riskfaktorer", som kan medföra att Momentum Groups framtida resultat, finansiella ställning och kassaflöde kan komma att avvika väsentligt från det resultat, den finansiella ställning och det kassaflöde som beskrivs eller antyds i sådan framåtriktad information.

## Översikt

Koncernen består av ett antal framgångsrika bolag som tillsammans utgör, enligt Bolagets bedömning, en av Nordens ledande leverantörer av industrikomponenter, industriservice och relaterade tjänster till industrisektorn. Momentum Groups strategi är att förvärva och utveckla hållbara företag med fokus på handel och tjänster inom utvecklingsbara nischer och specialistkompetenser inom befintliga produkt- och tjänsteområden såväl som inom nya områden. Fokus är på lönsamma företag med ledande positioner som gör kundernas vardag enklare, säkrare och mer lönsam – genom att erbjuda hållbara produkter och tjänster med lång livslängd.

Momentum Group är organiserat i två (2) affärsområden: Komponenter respektive Tjänster.

**Affärsområde Komponenter** består av dotterbolaget Momentum Industrial med verksamhet i Sverige och Norge med fokus på försäljning av reservdelar och relaterade tjänster för industrikundernas produktionsutrustning. I affärsområdet ingår även specialistbolagen ETAB Industriautomation – med fokus på lösningar inom industriell automation, Öbergs – med fokus på pneumatiklösningar för industriell produktion samt JNF – med fokus på komponenter och tjänster till industrin i Danmark.

**Affärsområde Tjänster** utgörs av Rörick – som med sina elektromekaniska verkstäder erbjuder service och reparationer till process- och tillverkningsindustrin, Mekano samt Mekano i Sävedalen – med fokus på service och komponenter till processtillverknings- och livsmedelsindustrin samt sjöfart och offentlig sektor, Carl A. Nilsson – ett nischbolag inom försäljning och service av större dränkbara pumpar samt Intertechna – en lösningsleverantör inom digitaliserat underhåll för industriell produktion.

## Nyckelfaktorer som påverkar Koncernens finansiella ställning och resultat

Koncernen anser att ett antal faktorer direkt och indirekt påverkar dess finansiella ställning och resultat. Dessa fak-

torer erbjuder möjligheter för Bolaget och dess verksamheter men de kan även utgöra risker och utmaningar som Koncernen framgångsrikt måste hantera för att förbättra sin framtida finansiella ställning och resultat. Dessa faktorer innefattar:

- Förändringar i ekonomiska förhållanden och dess påverkan på den underliggande marknaden och dess tillväxtförutsättningar inom de geografiska marknader och nischer där Koncernen är verksam.
- Förändringar i Bolagets marknadsposition och påverkan från konkurrenter på dess marknader.
- Effekt av och förmåga att integrera förvärv.
- Säsongsvariationer och antalet tillgängliga försäljningsdagar.
- Sortimentsutveckling och inköpspriser.
- Valutakursfluktuationer.
- Goodwill.
- Finansiella intäkter och kostnader.
- Skatteutgifter.

## Segment

Koncernens verksamhet är indelad i de två (2) affärsområdena Komponenter samt Tjänster som också utgör Koncernens rörelsesegment. Rörelsesegmenten överensstämmer med den interna rapporteringen som lämnas till den högsta verkställande beslutsfattaren som Koncernen har identifierat som Koncernens företagsledning bestående av moderbolagets verkställande direktör och koncernchef och Koncernens vice verkställande direktör och CFO. Företagsledningen ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. Segmenten följs upp och styrs utifrån intäkter och kostnader till nivån rörelseresultat medan finansnetto och skatter samt balansräkning och kassaflöde inte rapporteras per segment. Rörelseresultatet per segment konsolideras enligt samma principer som för Koncernen totalt.

## Poster i räkenskaper

Kommentarer avseende intäkter och resultat har hämtats

från Bolagets sammanslagna resultaträkning samt segmentsrapportering. Kommentarer avseende finansiell ställning baseras på Bolagets sammanslagna balansräkning medan kommentarer avseende kassaflöde baseras på Bolagets sammanslagna kassaflödesanalys. I övrigt kommenteras utvecklingen baserat på tidigare presenterade nyckeltal.

### Jämförelse mellan räkenskapsåren 2021 och 2020 (9 mån)

#### Nettoomsättning

Nettoomsättningen för räkenskapsåret uppgick till 1 491 MSEK (837). Jämfört med tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2020 ökade nettoomsättningen med 328 MSEK, vilket motsvarade en ökning med 28 procent. För jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar ökade nettoomsättningen med elva (11) procent. Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen med -1 MSEK. Räkenskapsåret innehöll en (1) handelsdag mer än motsvarande tolv månadersperiod för 2020. Sammantaget har verksamheterna utvecklats väl under 2021 samt återhämtat de negativa effekterna från covid-19-pandemin.

#### Rörelseintäkter

Koncernens totala rörelseintäkter uppgick till 1 495 MSEK (838). Förutom nettoomsättning ingick övriga rörelseintäkter om 4 MSEK (1).

#### Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat för räkenskapsåret uppgick till 155 MSEK (91) vilket motsvarade en rörelsemarginal om 10,4 procent (10,9). Jämfört med rörelseresultat för tolv månadersperioden som avslutades den 31 december 2020 ökade rörelseresultatet med 25 MSEK vilket motsvarade en ökning med 19 procent.

Varukostnader relaterat till sålda varor och förändring av varulager uppgick till -795 MSEK (-472) jämfört med -655 MSEK för tolv månadersperioden som avslutades den 31 december 2020. Ökningen om 21 procent är huvudsakligen ett resultat av ökad omsättning.

Personalkostnader uppgick till -342 MSEK (-163) och medelantalet anställda uppgick till 447 (313) vilket motsvarade en ökning med 43 procent och är huvudsakligen relaterat till förvärv. För tolv månadersperioden som avslutades den 31 december 2020 uppgick personalkostnaderna till -224 MSEK. Utöver förändringen i medelantalet anställda påverkades även räkenskapsåret 2020 positivt avseende erhållet statligt stöd avseende korttidsarbete om 9 MSEK som redovisats som en reducering av personalkostnader.

Övriga rörelsekostnader uppgick till -149 MSEK (-84) jämfört med -119 MSEK för tolv månadersperioden som avslutades den 31 december 2020 vilket motsvarade en ökning med 25 procent. Förändringen var i huvudsak drivet av förvärvade verksamheter under 2021. I övriga rörelsekostnader ingår även jämförelsestörande poster om -6 MSEK relaterat till kostnader för förberedelse av Noteringen samt kostnader kopplat till Separationen.

Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskriv-

ningar uppgick till -54 MSEK (-28), där -4 MSEK (-2) avsåg materiella anläggningstillgångar, -10 MSEK (-3) avsåg immateriella anläggningstillgångar och -40 MSEK (-23) avsåg nyttjanderättstillgångar. För tolv månadersperioden som avslutades den 31 december 2020 uppgick kostnaderna för avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar till -36 MSEK, förändringen om 50 procent är i huvudsak relaterat till förvärvade verksamheter under 2021.

EBITA (motsvarande rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster och före eventuell nedskrivning av goodwill samt av- och nedskrivningar av andra immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv) uppgick till 171 MSEK (94) vilket motsvarade en EBITA-marginal om 11,5 procent (11,2). Jämfört med tolv månadersperioden som avslutades den 31 december 2020 ökade EBITA med 37 MSEK vilket motsvarade en ökning med 28 procent.

#### Resultat efter finansiella poster

Finansiella intäkter uppgick till 0 MSEK (0) medan Koncernens finansiella kostnader uppgick till -7 MSEK (-2). Resultat efter finansiella poster uppgick därmed till 148 MSEK (89).

#### Skatt

Koncernens kostnader för inkomstskatt uppgick till -31 MSEK (-19). Beräknad skatt enligt genomsnittlig skattesats för Koncernen uppgick till 20,6 procent (21,4). Ej avdragsgilla kostnader har påverkat årets skatt med -1 MSEK (0).

#### Eget kapital, soliditet och avkastning

Eget kapital i Koncernen per den 31 december 2021 uppgick till 475 MSEK (343), varav 458 MSEK är hänförligt till moderbolagets aktieägare och 17 MSEK hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande. Koncernens balansomslutning per den 31 december 2021 uppgick till 984 MSEK (734). Koncernens soliditet uppgick per den 31 december 2021 till 47 procent (46).

Momentum Group har i december 2021 satt upp en egen fristående cash pool-struktur. Tillgodohavanden hos Alligo för perioder före december 2021 har i balansräkningen redovisats såsom kortfristiga placeringar. Av Koncernens likvida medel och kortfristiga placeringar per den 31 december 2021 om 70 MSEK (145) avsåg 11 MSEK (144) Koncernens behållning i den av Alligo drivna internbanken. Koncernen hade vid utgången av året inga kortfristiga eller långfristiga räntebärande skulder gentemot Alligo-koncernen, vid ingången av året fanns långfristiga räntebärande skulder om 100 MSEK avseende lån via Alligos internbank och som reglerats under året. Koncernen finansieras även med kortfristiga och långfristiga leasingkulder som per den 31 december 2021 uppgick till 123 MSEK (47). Därutöver hade Koncernen en uppskjuten betalning avseende förvärv om 9 MSEK vid årets utgång.

#### Kassaflöde från den löpande verksamheten och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2021 uppgick till 171 MSEK (125). Under räkenskapsåret ökade varulagret med 11 MSEK och rörelseford-

ringarna ökade med 59 MSEK. Rörelseskulden ökade med 68 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick således till 169 MSEK (166).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -125 MSEK (-7) vari ingår räkenskapsårets investeringar i och avyttringar av materiella anläggningstillgångar om netto -5 MSEK (-3) samt förvärv av dotterbolag och andra affärsenheter med netto -120 MSEK (-4).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -119 MSEK (-45) och påverkades i huvudsak av nettoförändring av räntebärande skulder via Alligos cash pool och lån via Alligos internbank om -100 MSEK, amortering av leasingkulder om -41 MSEK samt av erhållna tillskott och övriga transaktioner med ägare om 22 MSEK.

Årets kassaflöde uppgick som en följd av ovanstående till -75 MSEK (114). I definitionen av likvida medel ingår, utöver likvida medel i balansräkningen, även kortfristiga placeringar.

Per den 31 december 2021 bestod Koncernens räntebärande skulder om totalt 132 MSEK (147) av räntebärande leasingkulder om 123 MSEK (47), uppskjuten betalning avseende förvärv om 9 MSEK (-) och till ingen del av skulder till Alligo (100).

Koncernens räntebärande omsättningstillgångar per den 31 december 2021 utgjordes av likvida medel om 70 MSEK (1) och kortfristiga placeringar om 0 MSEK (144). Förändringen i likvida medel och kortfristiga placeringar förklaras av årets kassaflöde vilket beskrivs ovan.

Koncernen hade en operativ nettolånefordran om 61 MSEK vid räkenskapsårets utgång jämfört med en operativ nettolånefordran om 45 MSEK vid räkenskapsårets ingång.

## Jämförelse mellan räkenskapsåren 2020 (9 mån) och 2019/2020

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen för räkenskapsåret uppgick till 837 MSEK (1 254). Jämfört med motsvarande niomånadersperiod under 2019 minskade nettoomsättningen med 91 MSEK vilket motsvarade en minskning med tio (10) procent. För jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar minskade nettoomsättningen med elva (11) procent för räkenskapsåret och jämfört med motsvarande niomånadersperiod under 2019. Den negativa utvecklingen kan kopplas till effekterna från covid-19-pandemin. Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen med -1 MSEK. Räkenskapsåret för 2020 innehöll två (2) handelsdagar mer än motsvarande niomånadersperiod för 2019. För tolv månadersperioden som avslutades 31 december 2020 uppgick nettoomsättningen till 1 163 MSEK.

### Rörelseintäkter

Koncernens totala rörelseintäkter uppgick till 838 MSEK (1 255). Förutom nettoomsättning ingick övriga rörelseintäkter om 1 MSEK (1).

### Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat för räkenskapsåret uppgick till 91 MSEK (130) vilket motsvarade en rörelsemarginal om 10,9 procent (10,4). För tolv månadersperioden som avslutades den 31 december 2020 uppgick rörelseresultatet till 130, en oförändrad nivå jämfört med räkenskapsåret 2019/2020.

Varukostnader relaterat till sålda varor och förändring av varulager uppgick till -472 MSEK (-716). För tolv månadersperioden som avslutades den 31 december 2020 uppgick kostnaden till -655 MSEK vilket motsvarade en minskning om nio (9) procent jämfört med räkenskapsåret 2019/2020 och är huvudsakligen ett resultat av minskad omsättning.

Personalkostnader uppgick till -163 MSEK (-245) och medelantalet anställda uppgick till 313 (339) vilket motsvarade en minskning med åtta (8) procent och är huvudsakligen relaterat till kortidspermitterad personal under 2020. För tolv månadersperioden som avslutades den 31 december 2020 uppgick personalkostnaderna till -224 MSEK vilket motsvarade en minskning om nio (9) procent jämfört med räkenskapsåret 2019/2020. Under räkenskapsåret 2020 erhöll bolagen inom Koncernen statligt stöd avseende korttidsarbete om 9 MSEK som redovisades som en reducering av personalkostnader.

Övriga rörelsekostnader uppgick till -84 MSEK (-129). För tolv månadersperioden som avslutades den 31 december 2020 uppgick övriga rörelsekostnader till -119 MSEK vilket motsvarade en minskning om åtta (8) procent jämfört med räkenskapsåret 2019/2020. Förändringen var i huvudsak ett resultat covid-19-pandemin och minskad omsättning med lägre kostnader avseende resor och transporter som följd.

Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar uppgick till -28 MSEK (-35), där -2 MSEK (-2) avsåg materiella anläggningstillgångar, -3 MSEK (-4) avsåg immateriella anläggningstillgångar och -23 MSEK (-29) avsåg nyttjanderättstillgångar. För kalenderåret 2020 uppgick kostnaderna för avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar till -36 MSEK vilket motsvarade en ökning om tre (3) procent jämfört med räkenskapsåret 2019/2020.

EBITA (motsvarande rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster och före eventuell nedskrivning av goodwill samt av- och nedskrivningar av andra immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv) uppgick till 94 MSEK (134) vilket motsvarade en EBITA-marginal om 11,2 procent (10,7). För kalenderåret 2020 uppgick EBITA till 134 MSEK, en oförändrad nivå jämfört med räkenskapsåret 2019/2020 och motsvarande en EBITA-marginal om 11,5 procent.

### Resultat efter finansiella poster

Finansiella intäkter uppgick till 0 (0) medan Koncernens finansiella kostnader uppgick till -2 (-3). Resultat efter finansiella poster uppgick därmed till 89 MSEK (127).

### Skatt

Koncernens kostnader för inkomstskatt uppgick till -19 MSEK (-28). Beräknad skatt enligt genomsnittlig skattesats för Koncernen uppgick till 21,4 procent (21,4). Ej avdragsgilla kostnader har påverkat årets skatt med -0 MSEK (-1).

### Eget kapital, soliditet och avkastning

Eget kapital i Koncernen per den 31 december 2020 uppgick till 343 MSEK (264), varav 337 MSEK är hänförligt till moderbolagets aktieägare och 6 MSEK hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande. Koncernens balansomslutning per den 31 december 2020 uppgick till 734 MSEK (696). Koncernens soliditet uppgick per den 31 december 2020 till 46 procent (37).

Koncernens lönsamhet mätt som avkastningen på rörelsekapitalet, EBITA/RK (EBITA rullande 12 månader i förhållande till genomsnittligt rörelsekapital), uppgick till 54 procent (52) för räkenskapsåret.

### Kassaflöde från den löpande verksamheten och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2020 uppgick till 125 MSEK (146). Under räkenskapsåret minskade varulagret med 18 MSEK och rörelsefordringarna med 51 MSEK. Rörelseskulderna minskade med 28 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick således till 166 MSEK (136).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -7 MSEK (-17) vari ingår räkenskapsårets investeringar i och avyttringar av materiella anläggningstillgångar om netto -3 MSEK (-3) samt förvärv av dotterbolag och andra affärsenheter med netto -4 MSEK (-14).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -45 MSEK (-117) och påverkades i huvudsak av nettoförändring av räntebärande skulder via Alligos cash pool och lån via Alligos internbank om -38 MSEK, amortering av leasingskulder om -23 MSEK samt av erhållna tillskott och övriga transaktioner med ägare om 16 MSEK.

Årets kassaflöde uppgick som en följd av ovanstående till 114 MSEK (2). I definitionen av likvida medel ingår, utöver likvida medel i balansräkningen, även kortfristiga placeringar.

Per den 31 december 2020 bestod Koncernens räntebärande skulder om totalt 147 MSEK (193) av skulder till Alligo om 100 MSEK, varav 100 MSEK (127) avsåg lån via Alligos internbank och 0 MSEK (11) avsåg den av Koncernens bolag utnyttjade krediten i Alligos cash pool. Därutöver fanns räntebärande leasingskulder om 47 MSEK (55).

Koncernens räntebärande omsättningstillgångar per den 31 december 2020 utgjordes av likvida medel om 1 MSEK (1) och kortfristiga placeringar om 144 MSEK (30). Förändringen i likvida medel och kortfristiga placeringar förklaras av årets kassaflöde vilket beskrivs ovan.

Koncernen hade en operativ nettolånefordran om 45 MSEK vid räkenskapsårets utgång jämfört med en operativ nettolåneskuld om 107 MSEK vid räkenskapsårets ingång.

### Jämförelse mellan räkenskapsåren 2019/2020 och 2018/2019

#### Nettoomsättning

Nettoomsättningen för räkenskapsåret uppgick till 1 254 MSEK (1 196) vilket motsvarade en ökning med fem (5) procent jämfört med räkenskapsåret 2018/2019. För jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet

handelsdagar ökade nettoomsättningen med en (1) procent. Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen med +1 MSEK. Räkenskapsåret innehöll lika många handelsdagar som räkenskapsåret 2018/2019.

#### Rörelseintäkter

Koncernens totala rörelseintäkter uppgick till 1 255 MSEK (1 196). Förutom nettoomsättning ingick övriga rörelseintäkter om 1 MSEK (0).

#### Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat för räkenskapsåret uppgick till 130 MSEK (111) vilket motsvarade en rörelsemarginal om 10,4 procent (9,3).

Varukostnader relaterat till sålda varor och förändring av varulager uppgick till -716 MSEK (-690) vilket motsvarade en ökning om fyra (4) procent jämfört med räkenskapsåret 2018/2019 och är huvudsakligen ett resultat av ökad omsättning.

Personalkostnader uppgick till -245 MSEK (-241) och medelantalet anställda uppgick till 339 (328) vilket motsvarade en ökning med tre (3) procent och är huvudsakligen relaterat till förvärv under året.

Övriga rörelsekostnader uppgick till -129 MSEK (-149). Förändringen jämfört med räkenskapsåret 2018/2019 kan i huvudsak förklaras med tillämpningen av IFRS 16 Leasingavtal från 1 april 2019 och där kostnaden för operationella leasingavtal istället redovisas genom avskrivningar och ränta. IFRS 16 påverkade räkenskapsårets övriga rörelsekostnader med totalt 30 MSEK och förändringen i övrigt kan i huvudsak förklaras av kostnader i förvärvade bolag.

Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar uppgick till -35 MSEK (-5), där -2 MSEK (-2) avsåg materiella anläggningstillgångar, -4 MSEK (-3) avsåg immateriella anläggningstillgångar och -29 MSEK (-) avsåg nyttjanderättstillgångar.

EBITA (motsvarande rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster och före eventuell nedskrivning av goodwill samt av- och nedskrivningar av andra immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv) uppgick till 134 MSEK (114) vilket motsvarade en EBITA-marginal om 10,7 procent (9,5).

#### Resultat efter finansiella poster

Finansiella intäkter uppgick till 0 (0) medan Koncernens finansiella kostnader uppgick till -3 (-2). Resultat efter finansiella poster uppgick därmed till 127 MSEK (109).

#### Skatt

Koncernens kostnader för inkomstskatt uppgick till -28 MSEK (-25). Beräknad skatt enligt genomsnittlig skattesats för Koncernen uppgick till 21,4 procent (22,0). Ej avdragsgilla kostnader har påverkat årets skatt med -1 MSEK (-1).

#### Eget kapital, soliditet och avkastning

Eget kapital i Koncernen per den 31 mars 2020 uppgick till 264 MSEK (143), varav 259 MSEK är hänförligt till moderbolagets aktieägare och 5 MSEK hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande. Koncernens balansomslutning per den 31 mars 2020 uppgick till 696 MSEK (612). Koncer-

nens soliditet uppgick per den 31 mars 2020 till 37 procent (23).

Koncernens lönsamhet mätt som avkastningen på rörelsekapitalet, EBITA/RK (EBITA rullande 12 månader i förhållande till genomsnittligt rörelsekapital), uppgick till 52 procent (46) för räkenskapsåret.

### Kassaflöde från den löpande verksamheten och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för räkenskapsåret som slutade den 31 mars 2020 uppgick till 146 MSEK (99). Under räkenskapsåret ökade rörelsefordringarna med 9 MSEK och rörelseskulder minskade med 1 MSEK. Varulagret var oförändrat under året. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick således till 136 MSEK (102).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -17 MSEK (-41) vari ingår räkenskapsårets investeringar i och avyttringar av materiella anläggningstillgångar om netto -3 MSEK (-3) samt förvärv av dotterbolag och andra affärsenheter med netto -14 MSEK (-38).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -117 MSEK (-47) och påverkades i huvudsak av utbetalt koncernbidrag om -116 MSEK, nettoförändring på räntebärande skulder via Alligos cash pool och lån via Alligos internbank om -3 MSEK, amortering av leasingskulder om -28 MSEK samt av erhållna tillskott och övriga transaktioner med ägare om 30 MSEK.

Årets kassaflöde uppgick som en följd av ovanstående till 2 MSEK (14). I definitionen av likvida medel ingår utöver likvida medel i balansräkningen även kortfristiga placeringar.

Per den 31 mars 2020 bestod Koncernens räntebärande skulder om totalt 193 MSEK (141) av skulder till Alligo om 138 MSEK, varav 127 MSEK (138) avsåg lån via Alligos internbank och 11 MSEK (3) avsåg den av Koncernens bolag utnyttjade krediten i Alligos cash pool. Därutöver fanns räntebärande leasingskulder om 55 MSEK (-).

Koncernens räntebärande omsättningstillgångar per den 31 mars 2020 utgjordes av likvida medel om 1 MSEK (1) och kortfristiga placeringar om 30 MSEK (28). Förändringen i likvida medel och kortfristiga placeringar förklaras av årets kassaflöde vilket beskrivs ovan.

Koncernen hade en operativ nettolåneskuld om 107 MSEK vid räkenskapsårets utgång jämfört med en operativ nettolåneskuld om 112 MSEK vid räkenskapsårets ingång.

## Investeringar

### Historiska investeringar

Under räkenskapsåret som avslutades 31 december 2021 gjordes investeringar framför allt i form av rörelseförvärv med en likvidpåverkan som uppgick till 120 MSEK. Investering i materiella anläggningstillgångar bestod främst av ersättningsinvesteringar i maskiner och inventarier och uppgick till 5 MSEK. Inga investeringar gjordes i immateriella tillgångar under räkenskapsåret.

Under räkenskapsåret som avslutades 31 december 2020 (9 mån) gjordes inga väsentliga investeringar i immateriella eller materiella anläggningstillgångar.

Under räkenskapsåret som avslutades 31 mars 2020 gjordes investeringar framför allt i form av rörelseförvärv med en likvidpåverkan som uppgick till 14 MSEK. Inga väsentliga investeringar gjordes i materiella eller immateriella anläggningstillgångar.

Under räkenskapsåret som avslutades 31 mars 2019 gjordes investeringar framför allt i form av rörelseförvärv med en likvidpåverkan som uppgick till 38 MSEK. Inga väsentliga investeringar gjordes i materiella eller immateriella anläggningstillgångar.

### Pågående och beslutade investeringar

Momentum Group har inga pågående eller beslutade väsentliga investeringar och har inte ingått några fasta åtaganden avseende väsentliga framtida investeringar.

### Materiella och immateriella anläggningstillgångar

Per den 31 december 2021 hade Momentum Group materiella anläggningstillgångar till ett redovisat värde av 17 MSEK huvudsakligen relaterat till maskiner och inventarier. För ytterligare information hänvisas till Not 9 Materiella anläggningstillgångar i avsnittet "Historisk finansiell information".

Per den 31 december 2021 hade Momentum Group immateriella anläggningstillgångar till ett redovisat värde av 284 MSEK huvudsakligen relaterat till goodwill. För ytterligare information hänvisas till Not 8 Immateriella anläggningstillgångar i avsnittet "Historisk finansiell information".

### Betydande förändringar av Bolagets finansiella resultat efter den 31 december 2021

Det har inte inträffat några betydande förändringar av Bolagets finansiella resultat efter den 31 december 2021.

### Väsentliga händelser efter den 31 december 2021

Efter den 31 december 2021 har Bolaget infört två aktieslag, A- respektive B-aktier, samt ökat antalet aktier genom en uppdelning av aktier (s.k. aktiesplit). Vidare har Bolaget genomfört en fondemission varvid aktiekapitalet har ökat med cirka 25 MSEK. För ytterligare information hänvisas till Not 28 Händelser efter balansdagen i avsnittet "Historisk finansiell information".

# Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information

## Kapitalisering och skuldsättning

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Momentum Groups kapitalisering och skuldsättning på koncernnivå per den 31 december 2021. Se avsnittet "Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om bland annat Bolagets aktiekapital och aktier. Tabellerna i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Operationell och finansiell översikt" och Bolagets sammanslagna finansiella rapporter för räkenskapsåren 1 januari 2021–31 december 2021, 1 april 2020–31 december 2020, 1 april 2019–31 mars 2020 och 1 april 2018–31 mars 2019 som återfinns i avsnittet "Historisk finansiell information", med tillhörande noter.

### Kapitalisering

MSEK	31 december 2021
<b>Summa kortfristiga skulder (inklusive kortfristig del av långfristiga skulder)</b>	<b>362</b>
För vilka garanti ställts	–
Mot annan säkerhet	–
Utan säkerhet	362
<b>Summa långfristiga skulder (exklusive kortfristig del av långfristiga skulder)</b>	<b>147</b>
Garanterade	–
Med säkerhet	–
Utan garanti/utan säkerhet	147
<b>Eget kapital</b>	<b>475</b>
Aktiekapital	0
Reservfond(er)	–
Övriga reserver <sup>1)</sup>	475
<b>Totalt</b>	<b>984</b>

<sup>1)</sup> Övriga reserver motsvarar posterna "Reserver", "Balanserade vinstmedel" och "Innehav utan bestämmande inflytande".

## Eget kapital och skuldsättning

Momentum Group är finansierat med eget kapital och skulder. Det egna kapitalet hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick den 31 december 2021 till 475 MSEK (343). Momentum Groups skulder den 31 december 2021 utgörs av ej räntebärande skulder och räntebärande skulder. Bland de ej räntebärande skulderna om totalt 377 MSEK (244) avser den största delen skulder som uppstår i den operativa verksamheten, bland annat leverantörsskulder om 153 MSEK (107). Av Koncernens räntebärande skulder om totalt 132 MSEK (147), utgörs 123 MSEK (47) av räntebärande leasingkulder och till ingen del av räntebärande skulder till Alligo (100). Nedan visas Koncernens kapitalstruktur per den 31 december 2021.

### Nettoskuldsättning

Koncernens nettoskuldsättning, MSEK	31 december 2021
A Kassa och bank	59
B Andra likvida medel <sup>2)</sup>	11
C Övriga finansiella omsättningstillgångar	–
<b>D Likviditet (A)+(B)+(C)</b>	<b>70</b>
E Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder) <sup>3)</sup>	41
F Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	–
<b>G Kortfristig finansiell skuldsättning (E)+(F)</b>	<b>41</b>
<b>H Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G)–(D)</b>	<b>–29</b>
I Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument) <sup>4)</sup>	91
J Skuldinstrument	–
K Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	–
<b>L Långfristig finansiell skuldsättning (I)+(J)+(K)</b>	<b>91</b>
<b>M Total finansiell skuldsättning (H)+(L)</b>	<b>62</b>

<sup>2)</sup> Utgörs av Momentum Groups tillgodohavanden i Alligos cash pool.

<sup>3)</sup> Avser kortfristiga leasingkulder.

<sup>4)</sup> Omfattar långfristiga leasingkulder om 82 MSEK.



Per 31 december 2021 hade Momentum Group en operativ nettolånefordran om 61 MSEK och den checkkredit som Bolaget innehar i Alligos cash pool var inte utnyttjad. Inför Utdelningen och Noteringen av Bolagets aktier kommer den finansiering som Bolaget innehar via Alligo att ersättas av en ny finansiering, vilket beskrivs nedan under rubriken "Finansieringsarrangemang".

Momentum Groups egna kapital har sedan den 31 december 2021 bland annat påverkats av periodens resultat samt valutakursdifferenser som uppstår då Koncernens utländska nettotillgångar omräknas till svenska kronor. Utöver det ovannämnda samt vad som följer av "Finansieringsarrangemang" nedan har det inte skett några materiella förändringar avseende Momentum Groups eget kapital eller skuldsättning sedan den 31 december 2021.

### Indirekt skuldsättning och eventalförpliktelser

Utänför balansräkningen hade Bolaget per 31 december 2021 inga ställda säkerheter, garantier eller andra eventalförpliktelser.

### Finansieringsarrangemang

Inför Utdelningen och Noteringen av Momentum Group har Bolaget erhållit bindande åtaganden avseende finansiering av verksamheten bestående av en checkräkningsfacilitet om 200 MSEK och en revolverande facilitet om 800 MSEK. Båda faciliteterna har Handelsbanken som långgivare. Den nya finansieringen kommer att ersätta den befintliga finansieringen, som den finns beskriven ovan per 31 december 2021 och med beaktande av de förändringar som inträffat sedan bokslutsdagen fram till Utdelningen och Noteringen och som huvudsakligen kommer från den operativa verksamhetsdriften.

Checkräkningsfaciliteten har en löptid på ett (1) år från och med utställandet med möjlighet till förlängning efter sedvanlig kreditprövning. Till checkräkningsfaciliteten är kopplad en flervaluta-cash pool vilket innebär att checkräkningsfaciliteten kan utnyttjas i flera olika valutor men att ett eventuellt utnyttjande är denominerat i SEK mot långgivaren och att räntan på utnyttjande är baserad på STIBOR.

Den revolverande faciliteten löper över tre (3) år från och med utställandet. Faciliteten innebär ett bindande åtagande från Handelsbanken att ställa ut revolverlån inom ramen för faciliteten så länge Koncernen uppfyller vissa

finansiella och övriga åtaganden. Revolverlån kan uttas med olika räntebindningstider (1, 3, 6 månader) och i olika valutor (SEK, EUR, NOK, DKK, USD). Den revolverande faciliteten kan förlängas mot en avgift efter tre (3) år i ytterligare ett plus ett år, totalt maximalt fem (5) år.

### Redogörelse för rörelsekapital

Per dagen för detta Prospekt är det styrelsen i Momentum Groups bedömning att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för att täcka Koncernens aktuella behov för verksamheten under den kommande tolv månadersperioden. Rörelsekapital avser i denna bemärkelse Bolagets möjligheter att erhålla tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser i den takt de förfaller till betalning.

### Väsentliga trender

Efterfrågan på industrikomponenter och tjänster drivs primärt av tillväxten på slutkundernas marknader. Tillväxten har därmed ett nära samband med utvecklingen av den samlade industriproduktionen, investeringstakten och automatiseringsgraden i nordisk industri. Tillväxten på slutkundernas marknader påverkas i sin tur av utvecklingen i den underliggande ekonomin och av faktorer såsom industriutvecklingen, ränteläget och inflationen. För ytterligare information, se avsnittet "Marknadsbeskrivning". Övriga parametrar som påverkar Koncernen, bland annat försäljning, kostnadsläge och marknadsposition är fortsatt stabila. Utöver vad som anges i avsnittet "Riskfaktorer" känner Momentum Group i dagsläget inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fodringar eller andra krav som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Koncernens affärsutsikter under innevarande räkenskapsår. Utöver vad som anges i avsnittet "Riskfaktorer" och i avsnittet "Marknadsbeskrivning" känner Momentum Group heller inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, kan komma att få väsentlig inverkan på Koncernens verksamhet.

Inga ytterligare händelser av väsentlig betydelse för Momentum Groups finansiella ställning (utöver vad som finns beskrivet ovan om den framtida finansieringen) eller ställning på marknaden har inträffat sedan den 31 december 2021.

# Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

## Styrelsen

Enligt Momentum Groups bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst sju (7) ledamöter. Styrelsen består för närvarande av fem (5) ledamöter valda av bolagsstämman för tiden intill slutet av årsstämman 2023. I tabellen nedan anges styrelseledamöterna med uppgift om befattning, år för inval i styrelsen i Momentum Group, år för inval i styrelsen i Alligo (om tillämpligt), styrelseledamöternas oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt större aktieägare och information om aktieägarande i Alligo per dagen för Prospektet samt hur många aktier i Momentum Group aktieägarandet i Alligo berättigar till i Utdelningen.<sup>1)</sup> Fördjupad information för varje styrelseledamot följer nedan.

Namn	Befattning	Ledamot i Alligo sedan	Ledamot i Momentum Group sedan	Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare <sup>2)</sup>	Aktieinnehav Alligo		Aktieinnehav Momentum Group <sup>3)</sup>	
						A-aktier	B-aktier	A-aktier	B-aktier
Johan Sjö	Ordförande	2019	2021	Ja	Nej	-	27 400	-	27 400
Anders Claeson	Ledamot	-	2021	Ja	Ja	-	4 980	-	4 980
Ylva Ersvik	Ledamot	-	2021	Ja	Nej	-	-	-	-
Stefan Hedelius	Ledamot	2016	2021	Ja	Ja	-	1 500	-	1 500
Gunilla Spongh	Ledamot	2016	2021	Ja	Ja	-	1 550	-	1 550

<sup>2)</sup> Bedömning baserat på Momentum Groups förväntade större aktieägare efter Utdelningen och i samband med Noteringen.

<sup>3)</sup> Efter Utdelningen.



### Johan Sjö

Styrelseordförande sedan 2021

Född: 1967.

Utbildning: Civilekonom.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande i AddLife AB (publ), INIVI AB, OptiGroup AB och Momentum Group Holding AB. Styrelseledamot i Camfil Aktiebolag, Camfil Ventures Aktiebolag, IMH Service AB samt i dotterbolag i samma koncern, M2 Asset Management AB, Arkösunds Hotell AB, Arkösund Holding AB, COJU AB, Surewood Industries AB, Alligo Holding AB, Dacke Industri Holding AB och Dacke Industri AB. Senior advisor på Nordstjernen. Styrelsesuppleant i Henrik Sjö AB. Per dagen för Prospektet är Johan Sjö styrelseordförande i Alligo. Som ett led i Noteringen har valberedningen i Alligo föreslagit val av ny styrelse i Alligo på extra bolagsstämman den 23 mars 2022, varvid Johan Sjö föreslås väljas till styrelseledamot.

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseordförande i Alligo Holding AB, Swedol AB, Addtech AB (publ), Addtech Nordic AB, Bergman & Beving AB (publ) och Prosero Security Holding AB samt i dotterbolag i samma koncern. Styrelseledamot i Addtech AB (publ), Spaljisten AB, Anebyhusgruppen AB, Träaktiebolaget KG-list, Österbymo Hardwood AB, Bufab AB (publ), Bergman & Beving AB (publ) samt i dotterbolag i samma koncern och Joh Sjö AB samt i dotterbolag i samma koncern. Suppleant i Joh Sjö Holding AB. Verkställande direktör i Addtech AB (publ).

Förväntat aktieinnehav i Bolaget: 27 400 B-aktier (eget innehav).



### Anders Claeson

Styrelseledamot sedan 2021

Född: 1956.

Utbildning: Civilingenjör i industriell ekonomi.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Lagercrantz Group Aktiebolag (publ) och A Claeson Consulting Company AB.

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Vice verkställande direktör i Addtech AB (publ) samt verkställande direktör i Addtech Nordic AB. Styrelseordförande eller styrelseledamot i ett flertal dotterbolag inom Addtech-koncernen.

Förväntat aktieinnehav i Bolaget: 4 980 B-aktier (eget innehav).

<sup>1)</sup> Förutsatt att aktieägarna i Alligo vid extra bolagsstämman den 23 mars 2022 fattar beslut om Utdelningen i enlighet med styrelsens förslag kommer varje aktie av serie A respektive serie B i Alligo som innehas av aktieägare i Alligo på avstämningsdagen den 25 mars 2022 för rätt till utdelning av aktier i Momentum Group ge rätt till en (1) aktie av serie A respektive en (1) aktie av serie B i Momentum Group.



### Ylva Ersvik

Styrelseledamot sedan 2021

Född: 1988.

**Utbildning:** Ekonomie kandidatexamen. Civilingenjör i teknisk fysik.

**Andra pågående uppdrag:** Investment Manager på Nordstjärnan.

Styrelsesuppleant i Boyd Wardley AB.

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** –

**Förväntat aktieinnehav i Bolaget:** –



### Gunilla Spongh

Styrelseledamot sedan 2021

Född: 1966.

**Utbildning:** Civilingenjör i industriell ekonomi.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Bluefish Pharmaceuticals AB (publ). Styrelseledamot i Systemair Aktiebolag, AQ Group AB, Lernia AB, Byggmax Group AB (publ), Swedish Stirling AB, G Spongh Förvaltnings AB, Pierce Group AB (publ), Consivo Group AB (publ), Meds Apotek AB och ViaCon Group AB (publ).

Per dagen för Prospektet är Gunilla Spongh styrelseledamot i Alligo. Som ett led i Noteringen har valberedningen i Alligo föreslagit val av ny styrelse i Alligo på extra bolagsstämman den 23 mars 2022. Förutsatt att den extra bolagsstämman röstar för förslaget från valberedningen kommer Gunilla Spongh inte att kvarstå som ledamot i Alligo.

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseledamot i Alligo Holding AB, Infranord AB, SunPine AB och B&B TOOLS Aktiebolag (publ). Styrelsesuppleant i Såifa Drivmedel Aktiebolag.

**Förväntat aktieinnehav i Bolaget:** 1 550 B-aktier (eget innehav).



### Stefan Hedelius

Styrelseledamot sedan 2021

Född: 1969.

**Utbildning:** Universitetsstudier i ekonomi, diverse internationella executive education-program.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Alhanko & Johnson AB. Styrelseledamot och verkställande direktör i Human Care HC AB (publ). Styrelseledamot i AddLife AB (publ), Alligo Holding AB, Chatflights International AB, Stefan Hedelius AB, och The Cloud Factory AB. Styrelsesuppleant i Say hello to all of our friends AB, Illemann Konsult AB och BJ by Hedelius AB.

Per dagen för Prospektet är Stefan Hedelius styrelseledamot i Alligo. Som ett led i Noteringen har valberedningen i Alligo föreslagit val av ny styrelse i Alligo på extra bolagsstämman den 23 mars 2022, varvid Stefan Hedelius föreslås kvarstå som styrelseledamot.

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Verkställande direktör i NOTE AB (publ). Styrelseledamot i Handbolls-EM 2016 Sverige AB.

**Förväntat aktieinnehav i Bolaget:** 1 500 B-aktier (eget innehav).

## Ledande befattningshavare

Per dagen för detta Prospekt består Bolagets ledning av två (2) personer. Av nedanstående tabell framgår namnen, nuvarande befattning, året personen blev en del av ledningen i Momentum Group, om personen varit del av Alligos ledning och information om aktieäggande i Alligo per dagen för Prospektet samt hur många aktier i Momentum Group aktieägandet i Alligo berättigar till i Utdelningen.<sup>1)</sup>

Namn	Befattning	Ingår i Momentum Groups ledning sedan	Ingått i Alligos ledning	Aktieinnehav Alligo		Aktieinnehav Momentum Group <sup>2)</sup>	
				A-aktier	B-aktier	A-aktier	B-aktier
Ulf Lilius	VD och koncernchef	2021	2016–2021	2 688	203 323	2 688	203 323
Niklas Enmark	Vice VD och CFO	2021	2017–2021	–	37 302	–	37 302

<sup>2)</sup> Efter Utdelningen.



### Ulf Lilius

VD och koncernchef sedan 2021

Född: 1972.

Utbildning: Kandidatexamen i ekonomi.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande, styrelseledamot och/eller verkställande direktör i ett antal dotterbolag inom Momentum Group-koncernen. Styrelseledamot i Lilius System Aktiebolag.

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseordförande, styrelseledamot och/eller verkställande direktör i ett antal dotterbolag inom Momentum Group-koncernen, Alligo-koncernen samt Bergman & Beving-koncernen. Verkställande direktör i B&B TOOLS AB. Verkställande direktör och koncernchef i Alligo.

**Förväntat aktieinnehav i Bolaget:** 2 688 A-aktier och 203 323 B-aktier (med familj).



### Niklas Enmark

Vice VD och CFO sedan 2021

Född: 1972.

Utbildning: Civilekonom.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande och/eller styrelseledamot i ett antal dotterbolag inom Momentum Group-koncernen. Styrelseledamot i Svartbäck Gård och Utveckling AB.

**Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseledamot i ett antal dotterbolag inom Momentum Group-koncernen samt Alligo-koncernen. Tillförordnad verkställande direktör för Axel Johnson International AB samt styrelseordförande eller styrelseledamot i ett flertal dotterbolag inom Axel Johnson International-koncernen.

**Förväntat aktieinnehav i Bolaget:** 37 302 B-aktier (eget innehav).

<sup>1)</sup> Förutsatt att aktieägarna i Alligo vid extra bolagsstämman den 23 mars 2022 fattar beslut om Utdelningen i enlighet med styrelsens förslag kommer varje aktie av serie A respektive serie B i Alligo som innehas av aktieägare i Alligo på avstämningsdagen den 25 mars 2022 för rätt till utdelning av aktier i Momentum Group ge rätt till en (1) aktie av serie A respektive en (1) aktie av serie B i Momentum Group.

### Övriga upplysningar om styrelse och ledande befattningshavare

Samtliga av Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress: Östermalmsgatan 87 D, 114 59 Stockholm.

Ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har något familjeband till annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem (5) åren (i) dömts i något bedrägerirelaterat mål, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller ansökt om likvidation (annat än frivilligt), eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) varit föremål för anklagelse och/eller sanktion av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av förvaltnings-, lednings-, eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktion hos en emittent.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Momentum Group genom innehav av aktier i Alligo (innebärande att de kommer erhålla aktier i Momentum Group i Utdelningen).

Det har, såvitt styrelsen känner till, inte förekommit särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorn har valts in eller tillsatts. Vidare har inga styrelseledamöter eller ledande befattningshavare ingått avtal med Bolaget, eller något av dess dotterbolag, avseende förmåner efter uppdragets avslutande, utöver vad som annars framgår av detta Prospekt.

### Revisor

KPMG AB, org.nr 556043-4465 ("KPMG"), har varit Momentum Groups revisor sedan 2020 och på årsstämman den 11 februari 2022 omvaldes KPMG som Bolagets revisor för tiden fram till nästa årsstämma 2023. Helena Arvidsson Älgne, auktoriserad revisor och medlem i FAR (den professionella sammanslutningen för auktoriserade revisorer i Sverige), är sedan 2020 Bolagets huvudansvariga revisor. KPMG är revisor i Momentum Group-koncernens dotterbolag och har varit Alligos revisor under hela den period som den historiska finansiella informationen i detta Prospekt omfattar. Momentum Groups sammanslagna finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2021, 31 december 2020, 31 mars 2020 respektive 31 mars 2019 har reviderats av KPMG i egenskap av oberoende revisor i enlighet med vad som anges i "Revisorsrapport avseende historisk finansiell information" i avsnittet "Historisk finansiell information".

# Bolagsstyrning

## Allmänt

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets bolagsstyrning grundar sig på svensk lag, främst aktiebolagslagen (2005:551) samt Bolagets bolagsordning och interna regler (innefattande instruktioner och policyer). I och med Noteringen av Bolagets aktier kommer Bolaget även tillämpa Nasdaq Stockholm Rulebook samt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden").

Koden omfattar samtliga aktiebolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad i Sverige och ska i sin helhet tillämpas från och med tidpunkten för Noteringen. Koden bygger på principen "följ eller förklara" vilket innebär att ett bolag som tillämpar Koden inte vid varje tillfälle måste följa samtliga regler i Koden. Om ett bolag bedömer att en viss regel inte passar med hänsyn till bolagets särskilda omständigheter kan bolaget välja att avvika från denna regel, vilket då ska redovisas genom att orsakerna till avvikelsen anges i bolagsstyrningsrapporten.

Bolaget avser avvika från Koden punkt 7.6 som anger att bolagets halvårs- eller niomånadersrapport ska översiktligt granskas av bolagets revisorer. Motiveringen till avvikelsen är att Bolaget har gjort bedömningen att merkostnaden för Bolaget för en utökad revisorsgranskning av halvårs- eller niomånadersrapporten inte kan motiveras. I övrigt avser Bolaget följa Koden utan undantag. Avvikelser från Koden kommer att redovisas i Bolagets första bolagsstyrningsrapport som kommer att upprättas för första gången för räkenskapsåret 2022.

## Bolagsstämma

### Allmänt

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ och aktieägarna utövar där sin rösträtt i nyckelfrågor, exempelvis fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt arvode till styrelse och revisorer. Årsstämma måste hållas inom sex (6) månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan kallelse även ske till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet.

### Rätt att delta på bolagsstämma

För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare vara införd i den av Euroclear förda aktieboken sex (6) bankdagar före stämman och anmäla sig hos Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare måste, för att vara berättigade att delta på bolagsstämman, utöver att informera Bolaget begära att deras aktier tillfälligt

registreras i eget namn i den av Euroclear förda aktieboken senast fyra (4) bankdagar före stämman. Aktieägare bör informera sina förvaltare om detta i god tid före avstämningsdagen. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom ombud och får åtföljas av högst två (2) biträden.

### Initiativ från aktieägare

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka en skriftlig begäran härom till styrelsen. En sådan begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sju (7) veckor före bolagsstämman.

### Styrelsen

Styrelsen är Bolagets näst högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Styrelseledamöter väljs normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Bolagsordningen anger att antalet styrelseledamöter ska uppgå till lägst tre (3) och högst sju (7) ledamöter. Per dagen för Prospektet består Bolagets styrelse av fem (5) ordinarie ledamöter som presenteras i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Styrelsens uppgifter regleras av aktiebolagslagen samt Bolagets bolagsordning. Styrelsens arbete regleras vidare av den arbetsordning som styrelsen årligen fastställer. Arbetsordningen reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och verkställande direktören. Styrelsen antar även instruktioner för styrelsens kommittéer samt en instruktion för verkställande direktören (inklusive instruktion avseende verkställande direktörens ekonomiska rapportering).

Styrelsen ansvarar för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter, vilket bland annat innefattar ansvar för upprättande av övergripande, långsiktiga strategier och mål, fastställandet av riktlinjer för att säkerställa att Bolagets verksamhet är långsiktigt värdeskapande, fatta beslut i frågor rörande investeringar och försäljningar, kapitalstruktur och utdelningspolicy. Styrelsen ansvarar även för utveckling och antagande av Bolagets centrala policyer, att tillse att kontrollsystem finns för uppföljning av att policyer och riktlinjer efterlevs, att tillse att kontrollsystem finns för uppföljning av verksamheten och risker, att utse Bolagets verkställande direktör och fastställa lön och annan ersättning till denne och andra ledande befattningshavare i enlighet med riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare som antagits av årsstämman den 11 februari 2022.

Styrelsens ordförande ansvarar bland annat för att tillse att styrelseledamöterna får alla nödvändiga handlingar och den information de behöver för att kunna utföra sitt arbete. Styrelseordföranden ska i nära samarbete med verkställande direktören övervaka Bolagets resultat och förbereda samt vara ordförande på styrelsemöten. Styrelseordföranden är också ansvarig för att styrelsen årligen utvärderar sitt och verkställande direktörens arbete. Styrelsen träffas

enligt ett förutbestämt schema. Utöver dessa möten kan det komma att kallas till ytterligare styrelsemöten för att hantera frågor som inte kan skjutas upp till nästa ordinarie styrelsemöte.

### Valberedning

Bolag som följer Koden ska ha en valberedning. Enligt Koden ska bolagsstämman utse valberedningens ledamöter alternativt ange hur ledamöterna ska utses. Valberedningen ska enligt Koden bestå av minst tre (3) ledamöter och en majoritet av dessa ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och koncernledningen. Minst en (1) ledamot i valberedningen ska därutöver vara oberoende i förhållande till den röstmässigt största ägaren eller den största grupp av aktieägare som samverkar rörande Bolagets förvaltning.

Vid årsstämman den 11 februari 2022 antogs följande instruktion till valberedningen att gälla tills vidare under förutsättning att Momentum Group noteras på Nasdaq Stockholm.

Valberedningens ledamöter ska nomineras av större aktieägare i Bolaget, varvid de fyra (4) röstmässigt största aktieägarna i Bolaget enligt den av Euroclear Sweden förda aktieboken per den sista bankdagen i februari äger rätt att nominera en ledamot vardera. Om färre än fyra (4) ledamöter har nominerats enligt ovanstående ska upp till tre (3) ytterligare aktieägare kontaktas i röstmässig storleksordning för att nominera en ledamot. Därefter, om färre än tre (3) ledamöter har nominerats, ska övriga aktieägare i röstmässig storleksordning ges möjlighet att nominera varsin ledamot till dess att sammanlagt tre (3) ledamöter har nominerats. Den aktieägare som kontrollerar flest röster i Bolaget äger rätt att nominera valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande ska vara adjungerad till valberedningen (utan rösträtt) och koordinera nomineringsförfarandet.

De nominerade ledamöterna (inklusive valberedningens ordförande) ska av årsstämma i Bolaget väljas till ledamöter i valberedningen för tiden intill slutet av nästföljande årsstämma. Kallelsen till årsstämman ska innehålla uppgift om vilka ledamöter som har nominerats. Om ägarstrukturen förändras under valberedningens mandatperiod kan valberedningens sammansättning ändras för att återspegla detta. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras så snart som möjligt.

Valberedningen ska upprätta och till styrelsens ordförande lämna valberedningens förslag till val av stämмоordförande, val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, beslut om styrelsearvode (fördelat mellan styrelseordförande och övriga styrelseledamöter samt ersättning för utskottsarbete), val av revisor och beslut om revisorsarvode och, i den mån det anses nödvändigt, beslut om ändringar av valberedningens instruktion. Aktieägare ges möjlighet att vända sig till valberedningen med nomineringsförslag.

Valberedningens förslag ska ingå i kallelsen till årsstämman. I anslutning till att styrelsen utfärdar kallelsen till årsstämman ska valberedningen tillse att Bolaget publicerar valberedningens förslag och motiverade yttrande samt information om hur valberedningen bedrivit sitt arbete på Bolagets webbplats.

I avseende på årsstämman 2023 beslutades att de fyra (4) röstmässigt största aktieägarna i Bolaget enligt den av Euroclear Sweden förda aktieboken per den sista bankdagen i juni 2022 ska äga rätt att nominera en (1) ledamot vardera.

### Ersättningsutskott

Bolaget har ett ersättningsutskott bestående av Johan Sjö (ordförande) och Stefan Hedelius. Både Johan Sjö och Stefan Hedelius är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Bolaget uppfyller följaktligen kraven i Koden. Ersättningsutskottets uppgifter framgår av styrelsens arbetsordning som fastställs årligen. Ersättningsutskottet ska bereda förslag avseende ersättningsprinciper och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare samt samråda med verkställande direktören avseende ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet har också till uppgift att bevaka och utvärdera program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare samt tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som har antagits av årsstämman. Ersättningsutskottet ska sammanträda minst två (2) gånger varje år, eller mer vid behov.

### Revisionsutskott

Hela styrelsen utgör revisionsutskottet. Revisionsutskottets uppgifter framgår av dess arbetsordning som fastställs årligen. Utskottets arbete ska bedrivas som en integrerad del av styrelsearbetet vid ordinarie styrelsemöten. Gunilla Spongh är utsedd till revisionsutskottets ordförande. Anders Claeson, Stefan Hedelius och Gunilla Spongh är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till Bolagets större aktieägare och Gunilla Spongh har redovisnings- eller revisionskompetens. Bolaget uppfyller följaktligen kraven i aktiebolagslagen och Koden. I revisionsutskottet ingår uppgifter som att upprätthålla och effektivisera kontakten med Koncernens revisorer, utöva tillsyn över rutinerna för redovisning och finansiell rapportering, granska förvaltning av tillgångar samt den finansiella ställningen i allmänhet. Revisionsutskottet ska dessutom övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll, och överväga möjliga rekommendationer för att förbättra den interna kontrollen över finansiell rapportering, vari ingår att årligen pröva behovet av en internrevisionsfunktion i enlighet med Koden. Utskottet ska analysera Bolagets riskhantering tillsammans med företagsledningen och de externa revisorerna. Därutöver ska utskottet delta i planeringen av revisionsarbetet samt biträda vid upprättande av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

## VD och koncernledning

Verkställande direktören är underordnad styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften av Bolaget. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören framgår av arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för den verkställande direktören.

Verkställande direktören ansvarar för att leda verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar samt för att styrelsen erhåller information och nödvändigt beslutsunderlag. Verkställande direktören leder arbetet i

bolagsledningen samt fattar beslut efter samråd med dess ledamöter. Vidare är verkställande direktören föredragande vid styrelsens sammanträden och ska tillse att styrelseledamöterna löpande tillställs den information som behövs för att följa Bolagets och Koncernens finansiella ställning, resultat, likviditet och utveckling.

Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare presenteras närmare under rubriken "*Ledande befattningshavare*" i avsnittet "*Styrelse, ledande befattningshavare och revisor*".

### Ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare under 2021<sup>1)</sup>

KSEK	Fast lön	Rörlig lön	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Ulf Lilius, verkställande direktör och koncernchef	4 563	2 220	70	1 332	8 185
Niklas Enmark, vice VD och CFO	2 556	1 018	92	776	4 442
<b>Summa</b>	<b>7 118</b>	<b>3 238</b>	<b>163</b>	<b>2 108</b>	<b>12 627</b>

<sup>1)</sup> Avser ersättning som erhållits 1 januari–31 oktober 2021 i Alligo samt 1 november–31 december 2021 i Momentum Group. Se Not 4 Anställda och personalkostnader i avsnittet "*Historisk finansiell information*" för ytterligare information.

## Ersättning till styrelseledamöter och ledande befattningshavare

### Ersättning till styrelsen

Ersättning till styrelsen ska fastställas av bolagsstämman. Årsstämman den 11 februari 2022 beslutade att arvode för tiden fram till nästa årsstämma ska utgå med 250 000 SEK till var och en av de stämموvalda styrelseledamöterna och 625 000 SEK till styrelsens ordförande. Till revisionsutskottets ordförande, tillika styrelseledamot, utgår ett extra arvode om 150 000 SEK. Ingen ersättning utgår i övrigt för utskottsarbete.

### Riktlinjer för ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare

Ersättning ska vara marknadsmässig och bestå av följande komponenter: fast lön, eventuell rörlig lön enligt separat överenskommelse, pension och övriga förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar. Styrelsen får besluta att frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft.

#### Fast lön

Den fasta lönen ska bestå av fast kontant lön och ska omprövas årligen. Den fasta lönen ska vara konkurrenskraftig och återspegla de krav som ställs på befattningen avseende kompetens, ansvar, komplexitet och på vilket sätt den bidrar till att uppnå affärsmålen.

#### Rörlig lön

Utöver fast lön kan verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare från tid till annan, enligt separat överenskommelse, erhålla rörlig lön vid uppfyllande av för-

utbestämda och mätbara kriterier som fastställs av styrelsen och som kan vara finansiella, såsom koncernens och/eller det egna ansvarsrådets resultatutveckling, lönsamhet och kassaflöde, eller icke-finansiella, såsom hållbarhet, kundnöjdhet och kvalitet. Eventuell rörlig lön ska kunna bestå av årlig kontant lön, och får som högst motsvara 50 procent av den fasta årliga lönen. För att undvika osunt risktagande ska det finnas en grundläggande balans mellan fast och rörlig lön. Den fasta lönen ska stå för en tillräckligt stor del av den ledande befattningshavarens totala ersättning för att det ska vara möjligt att sätta ner den rörliga delen till noll.

Ytterligare rörlig kontanterersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 20 procent av den fasta årliga lönen samt ej utges mer än en gång per år och per individ.

#### Pension

Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare omfattas av premiebestämd pension, varvid pensions storlek beror på utfallet av tecknade pensionsförsäkringar. Premierna för avgiftsbestämd pension ska inte överstiga 40 procent av den fasta årliga lönen.

#### Övriga förmåner

Övriga förmåner, som bland annat kan omfatta tjänstebil, reseförmån, extra sjuk- och vårdförsäkring samt företagshälsovård, ska vara marknadsmässiga och endast utgöra en begränsad del av den sammanlagda ersättningen. Premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst tio (10) procent av den fasta årliga lönen.



### Villkor vid uppsägning

Samtliga ledande befattningshavare har att iakttä en uppsägningstid om maximalt sex (6) månader vid egen uppsägning. Vid uppsägning från Bolagets sida ska en uppsägningstid om maximalt tolv (12) månader gälla. Vid uppsägning från Bolagets sida kan ledande befattningshavare bli berättigade till, utöver lön och övriga anställningsförmåner under uppsägningstiden, ett avgångsvederlag motsvarande högst tolv (12) månaders fast lön. Inget avgångsvederlag ska utgå vid egen uppsägning.

### Aktiebaserade incitamentsprogram

Per dagen för Prospektets godkännande har Momentum Group inga aktiebaserade incitamentsprogram.

Medlemmarna i Momentum Group-koncernen som hade en ledande befattning i Alligo-koncernen erbjöds efter beslut av årsstämman 2018 i Alligo, dåvarande Momentum Group, att delta i ett incitamentsprogram bestående av köpoptioner i Alligo där varje köpoption berättigade till förvärv av en (1) aktie i Alligo vid två (2) tillfällen: 1) under perioden 14 februari–28 februari 2022 samt 2) under perioden 16 maj–30 maj 2022, för ett förvärvspris om 137,30 kronor per köpoption ("**Köpoptionsprogrammet 2018/2022**"). Med anledning av separationen av Momentum Group och Alligo beslutade extra bolagsstämma i Alligo den 2 december 2021 i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att erbjuda kontant inlösen av köpoptionerna i Köpoptionsprogrammet 2018/2022. Innehavare av motsvarande 232 000 köpoptioner har accepterat erbjudandet, varvid 8 000 köpoptioner är utestående.

### Intern kontroll

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras av aktiebolagslagen, årsredovisningslagen samt Koden. Styrelsen ska bland annat se till att Bolaget har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för rapportering och intern kontroll efterlevs, samt att det finns ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet och de risker som Bolaget och dess verksamhet är förknippad med. Rutinerna för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen har utformats i syfte att säkerställa en tillförlitlig övergripande finansiell rapportering och extern rapportering i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar, regler samt övriga krav på noterade bolag. Inom Bolaget omfattas hela verksamheten av den interna kontrollen där intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är väsentlig.

Intern styrning och kontroll avseende den finansiella rapporteringen inom Koncernen bygger på en struktur av styrande dokument, riskanalyser, processer samt definierade roller och ansvarsområden och till det kopplade kontroller i olika former. Denna struktur tar utgångspunkt i det internationellt vedertagna ramverket COSO (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). COSO bygger på fem (5) samverkande komponenter vilka tillsammans utgör grunden för god intern styrning och kontroll. Utgångspunkten för ramverket är att Koncernen har ett strukturerat arbetssätt för att identifiera och analysera de väsentliga riskerna, vilket i sin tur påverkar utformningen

av de ingående komponenterna. En genomgång och bedömning av respektive komponent ska ske årligen. Utifrån denna genomgång identifieras vissa utvecklingsområden, vilka prioriteras i det löpande arbetet med intern kontroll samt när åtgärdsplaner tas fram.

### Risikanalys

Riskbedömningen utgör grunden i den interna styrningen och kontrollen, tillika utgångspunkten för de kontroller som utformas, dokumenteras och löpande utvärderas. Koncernen har etablerat en årlig process för verksamhetsövergripande riskbedömning i syfte att ge styrelse och företagsledning en ökad insikt i de risker organisationen är exponerad mot.

Avseende risker kopplade till den finansiella rapporteringen görs riskanalysen utifrån ett koncernperspektiv där även Koncernens revisionsutskott deltar och ger input. De väsentligaste riskerna med dess bedömda sannolikhet och konsekvens på det finansiella utfallet identifieras. Riskbedömning görs även med utgångspunkt i de nyckelprocesser som Koncernen har etablerat. I samband med den årliga analysen ska även en översyn göras om huruvida nyckelprocesserna på ett tillförlitligt sätt fångar in och hanterar de väsentliga riskerna.

Processen för riskbedömning av de väsentliga riskerna, riskbedömning kopplat till nyckelprocesser och åtgärder (se nedan) är till för att säkerställa att de risker verksamheten är exponerad mot hanteras inom den interna styrningen och kontrollen.

### Kontrollmiljö

Baserat på riskanalysen utgör kontrollmiljön grunden för Koncernens interna kontroll och innefattar det sätt som styrelsen och ledningen agerar och fastställer "tonen på toppen", fördelar ansvar och befogenhet inom organisationen, informerar om verksamhetens mål samt förmedlar övergripande värderingar kring den interna kontrollen.

Kontrollmiljön innebär att skapa en sund riskkultur och konkretiseras genom faktorer som företagskultur, integritet, etik, kompetens, ledningens filosofi, organisationsstruktur, befogenhet och ansvar samt därtill styrande dokument och instruktioner. Som en väsentlig del av kontrollmiljön ingår att identifiera processer som ska hantera de identifierade riskerna.

### Kontrollaktiviteter

Samtliga verksamheter inom Koncernen ska tillse att det finns ändamålsenliga kontroller som reducerar de identifierade riskerna till en acceptabel nivå. Kontroller kan vara av förebyggande alternativt upptäckande karaktär, automatiserade eller manuella. Målet är att ha en kostnads-effektiv sammansättning kontroller som är anpassade till verksamhetens förutsättningar samt risktolerans. Kontroller ska identifieras för varje identifierad väsentlig risk respektive risk kopplad till Koncernens nyckelprocesser. Som ett led i den årliga utvärderingen ska även utvärderas om kontrollerna eller andra mitigerande åtgärder bedöms vara tillräckliga och korrekt utformade samt att kontrollerna som sådana är fungerande och utförs i enlighet med kontrollens utformning.

### Kommunikation och information

Det ska finnas ett väl fungerande tvåvägs kommunikations- och informationsflöde mellan styrelsen och ledningen samt till Koncernens medarbetare. Kommunikationen ska fungera mellan samtliga nivåer i organisationen.

En viktig del i internkontrollarbetet är att säkerställa en effektiv spridning av relevant information till interna och (relevanta) externa intressenter. Koncernens företagsledning ska tillse att samtliga gällande policys och riktlinjer hålls tillgängliga för relevanta parter. Därutöver sker informationsutbyte mellan Koncernens företagsledning och samtliga dotterbolag kontinuerligt inom ramen för ordinarie verksamhetsuppföljning och interna styrelsemöten. En viktig del i detta är även att det kommuniceras till dotterbolagen avseende de kontroller som de är ansvariga för.

### Uppföljning

Genom uppföljningsaktiviteter utvärderas om var och en av de fem (5) komponenterna i den interna kontrollen existerar och fungerar. Koncernen använder självutvärderingar för att bedöma ändamålsenligheten och effektiviteten i den interna kontrollen, som att fastställa om kontrollaktiviteterna existerar och är effektiva. Självutvärderingar ska utföras minst årligen och resultatet av dessa ska rapporteras till Koncernens företagsledning och styrelsens revisionsutskott i moderbolaget.

### Revision

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisningar, räkenskaper och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revision av Bolagets finansiella rapporter och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utförs i enlighet med i Sverige accepterade revisionsstandarder. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman.

Bolagets revisor är KPMG med Helena Arvidsson Älgne som huvudansvarig revisor. För mer information om Bolagets revisor se avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor" under rubriken "Revisor".

Under räkenskapsåret 2021 uppgick den totala ersättningen till Bolagets revisor till 2 MSEK, varav 1 MSEK var hänförligt till revisionsuppdraget och 1 MSEK var hänförligt till andra tjänster.

# Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden

## Aktier och aktiekapital

Bolagets registrerade aktiekapital uppgick per dagen för den senaste balansräkningen (det vill säga den 31 december 2021) till 25 000 SEK fördelat på 25 000 aktier med ett kvotvärde uppgående till 1 SEK. Per dagen för detta Prospekt uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till 25 240 444,50 SEK fördelat på 50 480 889 aktier, varav 564 073 A-aktier och 49 916 816 B-aktier, med ett kvotvärde uppgående till 0,5 SEK. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med svensk rätt och är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument som förs av Euroclear Sweden AB (Box 191, 101 23 Stockholm). Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier. Efter Noteringen kommer Bolagets B-aktier att handlas i SEK på Nasdaq Stockholm med ISIN-koden SE0017562523 under kortnamnet MMGR B.

## Rättigheter knutna till aktierna

### Rösträtt

Varje A-aktie berättigar till tio (10) röster och varje B-aktie berättigar till en (1) röst på Momentum Groups bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämman rösta för fulla antalet av denna ägda och företrädda aktier.

### Företrädesrätt till nya aktier

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya A-aktier och B-aktier, ska ägare av A-aktier och av B-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de därvid erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut endast A-aktier eller B-aktier, ska samtliga aktie-

ägare, oavsett om deras aktier är A-aktier eller B-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Momentum Groups bolagsordning begränsar inte möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vad som sagts ovan ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra företrädesrätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

### Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier har lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuellt överskott i händelse av likvidation. Bolagsstämman beslutar om utdelning. Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Utdelning betalas generellt kontant genom Euroclear men kan också ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

### Aktiernas överlåtbarhet

Aktierna är fritt överlåtbara. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser som inskränker rätten att fritt överlåta aktierna. Aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende Bolagets aktier sedan det bildades.

## Aktiekapitalets utveckling

Historiska utvecklingen för aktiekapitalet sedan Bolagets bildande.

Datum	Händelse	Förändring antalet aktier		Totalt antal aktier		Förändring av aktiekapital (SEK)	Totalt aktiekapital (SEK)	Kvotvärde (SEK)
		A-aktier	B-aktier	A-aktier	B-aktier			
2020-07-03	Nybildning	25 000 <sup>1)</sup>	–	25 000	–	–	25 000	1
2022-01-29	Införande av skilda aktieslag	25 000	–	25 000	–	–	25 000	1
2022-01-29	Split	539 073	49 916 816	564 073	49 916 816	–	25 000	0,000495
2022-01-29	Fondemission	–	–	564 073	49 916 816	25 215 444,5	25 240 444,5	0,5

<sup>1)</sup> Innan införandet av skilda aktieslag fanns endast ett aktieslag i Bolaget. Aktierna har redovisats i kolumnen för A-aktier av formateringssskäl.

## Omvandlingsförbehåll

På begäran av ägare av aktie av serie A ska aktier av serie A kunna omvandlas till aktier av serie B. Framställning om omvandling ska göras skriftligen hos Bolagets styrelse. Därvid ska anges hur många aktier som önskas omvandlas. Styrelsen för bolaget är skyldig att inom fyra (4) månader från erhållande av sådan framställan behandla frågor om omvandling till aktier av serie B av de aktier av serie A vars ägare framställt begäran.

## Utspädning

Bolaget har per dagen för Prospektet inga utestående konvertibla skuldebrev, teckningsoptioner eller andra aktiebaserade finansiella instrument, som om de utnyttjas skulle kunna medföra en utspädningseffekt för Bolagets aktieägare.

## Ägarstruktur

Vid tidpunkten för detta Prospekt är Momentum Group ett helägt dotterbolag till Alligo. Förutsatt att aktieägarna i Alligo vid extra bolagsstämman den 23 mars 2022 fattar beslut om Utdelningen i enlighet med styrelsens förslag kommer aktierna i Momentum Group delas ut till Alligos aktieägare i proportion till varje enskild aktieägares innehav i Alligo. Momentum Groups ägarstruktur kommer vid tidpunkten för Utdelningen och inför Noteringen initialt att spegla ägarstrukturen i Alligo. Efter Utdelningen förväntas, baserat på ägarstrukturen i Alligo per den 8 februari 2022, Bolagets ägarstruktur att se ut enligt nedanstående tabell.

### Ägarstruktur

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	% av kapital	% av röster
Nordstjernen AB	213	27 776 641	55,02	49,99
Tom Hedelius	513 124	–	1,02	9,24
BNP Paribas Sec Services Paris	–	3 355 000	6,65	6,04
Swedbank Robur Fonder <sup>1)</sup>	–	3 173 496	6,29	5,71
Handelsbanken Fonder <sup>2)</sup>	–	2 804 440	5,56	5,05
Carnegie Fonder <sup>3)</sup>	–	1 502 284	2,98	2,70
Sandrew Aktiebolag	–	800 000	1,58	1,44
Länsförsäkringar Fonder <sup>4)</sup>	–	743 747	1,47	1,34
Jefferies LLC	–	637 244	1,26	1,15
Brown Brothers Harriman & Co	–	634 469	1,26	1,14
<b>Totalt tio största aktieägarna</b>	<b>513 337</b>	<b>41 427 321</b>	<b>83,08</b>	<b>83,81</b>
Övriga	50 736	8 489 495	16,92	16,19
<b>Totalt</b>	<b>564 073</b>	<b>49 916 816</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

<sup>1)</sup> Innefattar Swedbank Robur Sverigefond, Swedbank Robur Förbundsfond Sverige Plus samt Swedbank Robur Sverigefond Mega.

<sup>2)</sup> Innefattar Handelsbanken Microcap Norden, Handelsbanken Microcap Sverige, Handelsbanken Norden Index Criteria, Handelsbanken Sverige Index Criteria, Handelsbanken Nordiska Småbolag samt Handelsbanken Svenska Småbolag.

<sup>3)</sup> Innefattar Carnegie All Cap, Carnegie Micro Cap, Carnegie Småbolagsfond samt Carnegie Spin-Off.

<sup>4)</sup> Innefattar Länsförsäkringar Mix samt Länsförsäkringar Småbolag Sverige.

## Bemyndiganden

### Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission

Vid årsstämman den 11 februari 2022 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, besluta om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, dock att sådana emissioner inte får medföra att Bolagets registrerade aktiekapital eller antal aktier i Bolaget ökas med mer än totalt tio (10) procent, baserat på Bolagets registrerade aktiekapital eller antal aktier före utnyttjande av bemyndigandet. Nyemission av aktier ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning. Syftet med bemyndigandet, liksom skälen för att medge nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, är att förstärka Bolagets möjligheter att genomföra eller finansiera förvärv av andra företag, delar av företag eller tillgångar som styrelsen bedömer vara av värde för Bolagets verksamhet, eller att i samband därmed stärka Bolagets kapitalbas.

### Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Vid årsstämman den 11 februari 2022 beslutades att bemyndiga styrelsen att före nästa årsstämma förvärva högst så många aktier av serie B att Bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i Bolaget. Bemyndigandet får endast nyttjas under förutsättning att Bolaget är noterat på Nasdaq

Stockholm och förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm i enlighet med börsens regelverk för emittenter till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Förvärv ska ske mot kontant betalning och får ske vid ett eller flera tillfällen.

Vidare bemyndigades styrelsen att före nästa årsstämma avyttra av Bolaget innehavda egna aktier av serie B på annat sätt än på Nasdaq Stockholm. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och omfattar samtliga egna aktier som Bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt att betalning ska kunna ske med annat än pengar.

Syftet med bemyndigandet är dels att kunna anpassa Koncernens kapitalstruktur och dels att möjliggöra att framtida förvärv av företag eller verksamheter kan ske genom betalning med egna aktier.

### Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal eller andra avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till att gemensamt påverka Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

### Offentliga uppköpserbjudanden och inlösen av minoritetsaktier

Enligt lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden ska den som inte innehar några aktier eller innehar aktier som representerar mindre än tre tiondelar (3/10) av röstetalet för samtliga aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad och som genom förvärv av aktier i bolaget, ensam eller tillsammans med någon som är närstående, uppnår ett aktieinnehav som representerar minst tre tiondelar (3/10) av röstetalet för samtliga aktier i bolaget, omedelbart offentliggöra hur stort hans eller hennes aktieinnehav i bolaget är och inom fyra (4) veckor därefter lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i bolaget (budplikt). Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende Bolagets aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

En aktieägare som själv eller genom dotterbolag innehar mer än 90 procent av aktierna i ett svenskt aktiebolag har rätt att lösa in resterande aktier i bolaget. Ägarna till resterande aktier i bolaget har en motsvarande rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Förfarandet för inlösen av minoritetsaktieägarnas aktier regleras närmare i aktiebolagslagen (2005:551).

# Bolagsordning

- §1** Bolagets företagsnamn är Momentum Group AB. Bolaget är publikt (publ).
- §2** Styrelsen har sitt säte i Stockholm.
- §3** Bolaget har till ändamål för sin huvudsakliga verksamhet att självt eller genom hel- eller delägt dotterbolag bedriva försäljning av komponenter och tjänster samt utveckla och erbjuda industriella lösningar för underhåll, reparationer och drift till kunder inom industri- samt infrastruktur- och anläggningssektorn även som idka annan därmed förenlig verksamhet.
- §4** Aktiekapitalet utgör lägst 25 000 000 kronor och högst 100 000 000 kronor.
- §5** Antalet aktier ska vara lägst 50 000 000 stycken och högst 200 000 000 stycken.
- §6** Aktierna får utges i två serier, serie A och serie B. Aktier av serie A medför tio (10) röster per aktie och aktier av serie B medför en (1) röst per aktie. Aktier av serie A och serie B berättigar till samma andel i bolagets tillgångar och vinst.
- Aktier av serie A får utges till ett så stort antal att de utgör högst 25 procent av det totala antalet aktier som kan utges i bolaget och aktier av serie B får ges ut till ett så stort antal att de utgör högst 100 procent av antalet aktier som kan utges i bolaget.
- Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier ska en gammal aktie ge företrädesrätt till ny aktie av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de därvid erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, ska samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger.
- Vad som sagts ovan ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.
- Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.
- Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra företrädesrätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

- §7** På begäran av ägare av aktie av serie A ska aktier av serie A kunna omvandlas till aktier av serie B. Framställning om omvandling ska göras skriftligen hos bolagets styrelse. Därvid ska anges hur många aktier som önskas omvandlas. Styrelsen för bolaget är skyldig att inom fyra månader från erhållande av sådan framställan behandla frågor om omvandling till aktier av serie B av de aktier av serie A vars ägare framställt begäran.
- §8** Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst sju ledamöter.
- §9** För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt av styrelsen och verkställande direktörens förvaltning utses lägst en och högst två auktoriserade revisorer med eller utan revisorssuppleanter. Till revisor kan även registrerat revisionsbolag utses.
- §10** Kallelse ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.
- Aktieägare som vill delta på bolagsstämman ska göra anmälan för sig och högst två biträden till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.
- §11** Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.
- §12** Årsstämman hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.
- På årsstämman ska följande ärenden förekomma:
1. Val av ordförande vid stämman,
  2. Upprättande och godkännande av röstlängd,
  3. Godkännande av dagordning,
  4. I förekommande fall, val av en eller två justeringspersoner,
  5. Prövning av om stämman blivit behörigen samman kallad,
  6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
  7. Beslut om
    - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
    - b) dispositionen beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
    - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer,
  8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvodet,
  9. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer,
  10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.
- §13** Bolagets räkenskapsår ska omfatta tiden den 1 januari – den 31 december.
- §14** Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

# Legala frågor och kompletterande information

## Allmän bolagsinformation

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 559266-0699 som bildades den 3 juli 2020 och registrerades enligt svensk rätt den 6 augusti 2020 hos Bolagsverket. Bolagets nuvarande företagsnamn är Momentum Group AB vilket registrerades hos Bolagsverket den 22 december 2021. Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholm. Bolagets verksamhet bedrivs enligt aktiebolagslagen (2005:551). Enligt Bolagets bolagsordning § 3 har Bolaget till ändamål för sin huvudsakliga verksamhet att självt eller genom hel- eller delägt dotterbolag bedriva försäljning av komponenter och tjänster samt utveckla och erbjuda industriella lösningar för underhåll, reparationer och drift till kunder inom industri- samt infrastruktur och anläggningssektorn även som idka därmed förenlig verksamhet. Bolagets LEI-kod är 549300QOHUWQMD9G3757.

## Koncernstruktur

Momentum Group är moderbolag i Momentum Group-koncernen. Nedan illustreras Koncernens legala struktur per dagen för Prospektet.

Koncernstruktur	Land	Andel aktier och röster, %
Momentum Group AB (publ)	SE	
Momentum Group Holding AB	SE	100
Momentum Industrial AB	SE	100
Momentum Industrial AS	NO	100
JNF Momentum Køge A/S	DK	100
Mekano AB	SE	70
Mekano i Sävedalen AB	SE	100
Öbergs i Karlstad AB	SE	100
ETAB Industriautomation Aktiebolag	SE	70
Rörick Elektriska Verkstad Aktiebolag	SE	100
Aktiebolaget Carl A. Nilsson Elektriska Reparationsverkstad	SE	100
INTERTECHNA Aktiebolag	SE	100

## Väsentliga avtal

### Separationen från Alligo

#### Bakgrund

Nedan redogörs för relationen mellan Momentum Group-koncernen och Alligo-koncernen och bland annat hur denna relation påverkas av Utdelningen och Noteringen. Även om Momentum Group efter Utdelningen och Noteringen kommer att vara fristående från Alligo kommer Momentum Group och Alligo därefter att ha fortsatta affärsförhållanden i vissa avseenden som närmare beskrivs nedan. Den föreslagna Utdelningen innebär att Alligo-koncernens verksamhet delas. Den grundläggande utgångspunkten för Separationen och de olika avtal som ingåtts mellan å ena sidan Alligo och å andra sidan Momentum Group är att Momentum Group svarar för sitt affärsområde Komponenter & Tjänster, medan Alligo ska svara för affärsområdet Alligo. De avtal som har träffats mellan Alligo och Momentum Group har ingåtts på armslängds avstånd och syftar inte heller till att hämma eventuell framtida konkurrens bolagen emellan.

### Separationsavtal

För att reglera samverkan kring Separationen och Noteringen samt vissa förhållanden mellan Alligo och Momentum Group efter Utdelningen och Noteringen har Alligo och Momentum Group AB ingått ett separationsavtal som utgör ett ramavtal för vissa frågor som rör Separationen.

Före Separationen har bolagen i Momentum Group, som dotterbolag inom Alligo-koncernen, nyttjat vissa koncernfunktioner hänförliga till Alligo som finansiering genom Alligos cash pool-arrangemang, koncernförsäkringar, vissa gemensamma IT-system, viss personal inom koncernledningen samt nyttjat del av Alligos lokaler i Alingsås. Separationsavtalet reglerar bland annat hur dessa frågor ska hanteras mellan Alligo och Momentum Group inför och efter Separationen.

Separationsavtalet mellan Alligo och Momentum Group reglerar principerna för bland annat uppdelning av tillgångar och skulder. Uppdelningen av huvudsakliga tillgångar och skulder mellan Momentum Group och Alligo-koncernen skedde genom koncerninterna förvärsavtal beskrivna nedan genom övertagandet av ägandet av aktierna i de däri angivna bolagen. Därmed följde indirekt med de tillgångar

och skulder samt personal som tillhörde dessa bolag. Dessa bolag har bedrivit sin verksamhet inom ramen för gruppens decentraliserade organisationsmodell. Separationen har därmed en marginell påverkan på den operativa verksamheten, utan påverkar mer koncerninterna gemensamma funktioner som finansiering, försäkring, finansiell rapportering, uppföljning, bolagsstyrning etc.

Alligo och Momentum Group ska verka för att eventuella problem som uppstår med anledning av Separationen kan lösas i samverkan och samförstånd.

### **Anställda**

Som ett led i Separationen har Ulf Lilius under 2021 tillträtt tjänsten som verkställande direktör och koncernchef i Momentum Group och frånträtt sin roll som verkställande direktör och koncernchef i Alligo. Niklas Enmark har under 2021 tillträtt tjänsten som vice verkställande direktör och CFO i Momentum Group och frånträtt sin roll som vice verkställande direktör och CFO i Alligo. Därutöver har vissa andra anställda också bytt arbetsgivare till Momentum Group som ett led i Separationen.

### **Interimstjänster**

Momentum Group och Alligo har inte ingått några avtal avseende tillhandahållande av väsentliga interimstjänster.

### **Koncerninterna förvärvsavtal<sup>1)</sup>**

Som ett led i Separationen förvärvade Momentum Group Holding AB den 15 september 2020 samtliga aktier i Momentum Industrial AB inklusive dess dotterbolag (se nedan) från Alligo Holding AB till ett sammanlagt värde om cirka 31 MSEK. Köpeskillingen reglerades genom upprättande av revers som överläts till Alligo och betalades genom att skulden omvandlades till ett ovillkorat aktieägartillskott och utgör nu fritt eget kapital i Momentum Group Holding AB. Genom en koncernintern omorganisering inom Momentum Group-koncernen har Momentum Industrial AB därefter delat ut dotterbolagen Aktiebolaget Carl A. Nilssons Elektriska Reparationsverkstad, Rörick Elektriska Verkstad Aktiebolag och ETAB Industriautomation Aktiebolag till Momentum Group Holding AB.

Som ytterligare ett led i Separationen förvärvade Momentum Group Holding AB den 15 september 2020 samtliga aktier i JNF Momentum Køge A/S från Alligo Holding AB till ett sammanlagt värde om cirka 11 MSEK. Köpeskillingen reglerades genom upprättande av revers som överläts till Alligo och betalades genom att skulden omvandlades till ett ovillkorat aktieägartillskott och utgör nu fritt eget kapital i Momentum Group Holding AB.

### **3PL avtal avseende Alingsås**

Momentum Industrial AB ingick den 15 september 2021 ett logistikavtal (inleverans, lagring och utleverans) med Asås-Logistik AB (dåvarande Momentum Group Services AB) med driftstart den 1 januari 2022. Avtalet är träffat som

ett led i Separationen och avser att tillgodose Momentum Industrial AB:s logistikbehov under en övergångsperiod. Mot bakgrund av att logistiktjänster inte är Alligo-koncernens kärnverksamhet har Asås-Logistik AB begränsat ansvar under avtalet. Kostnaden för Momentum Industrial AB är baserat på Asås-Logistik AB:s kostnader för att tillhandahålla tjänsterna. Avtalet är ingånget för en inledande period om två (2) år från driftstart men kan förlängas om ingen av parterna sagt upp detsamma. Längsta avtalsperiod är begränsad till 3 december 2027.

### **Finansiella avtal**

#### **Finansieringsavtal**

Inför Utdelningen och Noteringen av Momentum Group har Bolaget erhållit bindande åtaganden avseende finansiering av verksamheten bestående av en checkräkningsfacilitet om 200 MSEK och en revolverande facilitet om 800 MSEK. Båda faciliteterna har Handelsbanken som långgivare. Den nya finansieringen kommer att ersätta den befintliga finansieringen per 31 december 2021 och med beaktande av de förändringar som inträffat sedan bokslutsdagen fram till Utdelningen och Noteringen och som huvudsakligen kommer från den operativa verksamhetsdriften. För ytterligare information om den befintliga finansieringen, se "Eget kapital och skuldsättning" i avsnittet "Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information".

Checkräkningsfaciliteten har en löptid på ett (1) år från och med utställandet med möjlighet till förlängning efter sedvanlig kreditprövning. Till checkräkningsfaciliteten är kopplad en flervaluta-cash pool vilket innebär att checkräkningsfaciliteten kan utnyttjas i flera olika valutor men att ett eventuellt utnyttjande är denominerat i SEK mot långgivaren och att räntan på utnyttjande är baserad på STIBOR.

Den revolverande faciliteten löper över tre (3) år från och med utställandet. Faciliteten innebär ett bindande åtagande från Handelsbanken att ställa ut revolverlån inom ramen för faciliteten så länge Koncernen uppfyller vissa finansiella åtaganden. Revolverlån kan uttas med olika räntebindingstider (1, 3, 6 månader) och i olika valutor (SEK, EUR, NOK, DKK, USD). Den revolverande faciliteten kan förlängas mot en avgift efter tre (3) år i ytterligare ett (1) plus ett (1) år, totalt maximalt fem (5) år.

#### **Företags- och verksamhetsförvärv<sup>1)</sup>**

Momentum Group Holding AB har under 2020 samt 2021 förvärvat bolagen Mekano AB, Mekano i Sävedalen AB, Öbergs i Karlstad AB och Intertekna AB samt genomfört inkraamsförvärv dels av SKF:s spindelserviceverksamhet i Sverige samt dels av tre elektromekaniska serviceverkstäder från Assemblin EI AB. Köpeskillingen för förvärven erlades kontant. Aktieöverlåtelseavtalen respektive rörelseöverlåtelseavtalen innehåller sedvanliga garantier från säljarna och ansvarsbegränsningar för säljarna.

Vidare stiftade Momentum Industrial AB det norska bolaget Momentum Industrial AS den 30 oktober 2020.

<sup>1)</sup> I detta avsnitt används nuvarande företagsnamn för respektive bolag som omnämns. Vid tidpunkten för transaktionerna var Momentum Group Holding AB:s dåvarande företagsnamn Momentum Group Komponenter & Tjänster Holding AB, Alligo Holding AB:s dåvarande företagsnamn var Momentum Group Holding AB och Alligos företagsnamn var Momentum Group AB. Namnändringarna i dotterbolagen har genomförts som ett led i Separationen.



## Köption respektive säljoption i Mekano AB och ETAB Industriautomation Aktiebolag

Avseende Mekano AB och ETAB Industriautomation Aktiebolag äger Bolaget cirka 70 procent av aktierna i respektive bolag i enlighet med ovan koncernstruktur. Avseende resterande 30 procent av aktierna finns det såväl en köption som en säljoption reglerad i aktieägaravtal ingånget mellan Momentum Group Holding AB och övriga aktieägare i respektive bolag ("**Övriga Aktieägare**").

### Mekano AB

Köptionen ger Momentum Group Holding AB en oåterkallelig rätt, men inte en skyldighet, att förvärva Övriga Aktieägares aktier genom att påkalla köptionen. Perioden som påkallande kan ske påbörjas från den dag lösenpriset för köptionen slutligen fastställts år 2025 enligt avtalet och avslutas 30 dagar därefter. Om inte Momentum Group Holding AB påkallar köptionen inom angiven tidsfrist, och Övriga Aktieägare inte begär att Momentum Group Holding AB ska påkalla köptionen, förlängs Momentum Group Holding AB:s rätt att påkalla köptionen med ett (1) år i taget.

Säljoptionen ger respektive Övrig Aktieägare en oåterkallelig rätt, men inte en skyldighet, att begära att Momentum Group Holding AB förvärvar Övriga Aktieägares aktier till lösenpriset för säljoptionen. Säljoptionen måste påkallas antingen i) från den dag lösenpriset för säljoptionen slutligen fastställts år 2023 enligt avtalet och avslutas 30 dagar därefter, eller ii) från den dag lösenpriset för säljoptionen slutligen fastställts år 2024 enligt avtalet och avslutas 30 dagar därefter.

### ETAB Industriautomation Aktiebolag

Köptionen ger Momentum Group Holding AB en oåterkallelig rätt, men inte en skyldighet, att förvärva Övriga Aktieägares aktier genom att påkalla köptionen. Perioden som påkallande kan ske påbörjas från den dag lösenpriset för köptionen slutligen fastställts år 2022 enligt avtalet och avslutas 30 dagar därefter. Om inte Momentum Group Holding AB påkallar köptionen inom angiven tidsfrist, och Övriga Aktieägare inte begär att Momentum Group Holding AB ska påkalla köptionen, förlängs Momentum Group Holding AB:s rätt att påkalla köptionen med ett (1) år i taget.

## Kunder, distributörer och leverantörer

Koncernens kund-, distributions- och leverantörsavtal är hänförliga till den löpande verksamheten. För verksamhetens bedrivande är inte någon enskild kund eller leverantör av avgörande betydelse för Koncernen på lång sikt.

## Twister

Koncernen är inte, och har inte varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) under de senaste tolv (12) månaderna som har eller skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

## Försäkringar

Momentum Group har upptagit egna försäkringar som ett led i Utdelningen och Noteringen. Med beaktande av verksamhetens art och omfattning bedömer styrelsen att Koncernens försäkringskydd, inklusive nivåerna och villkoren för dessa försäkringar, är tillräckligt med hänsyn till de risker som normalt är förenade med Bolagets verksamhet. Det finns dock ingen garanti för att Bolaget inte drabbas av förluster som inte täcks av dess försäkringar.

## Immateriella rättigheter

Bolaget strävar efter att aktivt arbeta med att skydda sina immateriella rättigheter i de jurisdiktioner där Koncernen bedriver verksamhet. Detta sker bland annat genom registrering av immateriella rättigheter, genom kontinuerlig övervakning samt genom att Koncernen vidtar rättsliga åtgärder när så anses påkallat. Bolaget bedömer att Koncernen innehar de väsentliga immateriella rättigheter som krävs för verksamheten. Bolaget har ingen kännedom om någon överträdelse, inskränkning eller liknande omständighet som skulle kunna påverka någon väsentlig immateriell rättighet.

## Transaktioner med närstående

Som ett led i Separationen förvärvade Momentum Group Holding AB den 15 september 2020 Momentum Industrial AB inklusive dess dotterbolag samt JNF Momentum Køge A/S från Alligo Holding AB så som närmare beskrivs ovan under rubriken "*Koncerninterna förvärvsavtal*". För mer information om Koncernens transaktioner med närstående under perioden 1 april 2018 fram till och med den 31 december 2021 hänvisas till Not 25 Transaktioner med närstående i avsnittet "*Historisk finansiell information*". Avseende perioden efter den 31 december 2021 fram till dagen för detta Prospekt hänvisas till rubriken "*Separationen från Alligo*" ovan i avseende på Koncernens transaktioner med närstående.

Ingen styrelseledamot, ledande befattningshavare eller annan som är att beteckna som närstående enligt tillämpliga regler har för närvarande eller har under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen haft någon direkt eller indirekt delaktighet i någon affärstransaktion med Bolaget som är eller varit ovanlig till sin karaktär eller sina villkor. För information om ersättning till styrelseledamöter och koncernledning, se "*Ersättning till styrelseledamöter och ledande befattningshavare*" i avsnittet "*Bolagsstyrning*".

## Rådgivares intressen

Danske Bank är finansiell rådgivare till Momentum Group i samband med Noteringen. Danske Bank erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Noteringen. Därutöver har Danske Bank inga ekonomiska eller andra intressen i Noteringen. Danske Bank (samt till Danske Bank närstående bolag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Momentum Group för vilka Danske Bank erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.

### Prospektets godkännande

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller kvaliteten på de värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

### Kostnader för Noteringen

Bolagets totala kostnader för Noteringen och Separationen beräknas uppgå till cirka 13 MSEK. Sådana kostnader är framför allt hänförliga till kostnader för finansiell rådgivning, revisorer, legal rådgivning, etc. Av den totala beräknade kostnaden om cirka 13 MSEK har cirka 6 MSEK belastat Momentum Groups resultat för räkenskapsåret 2021.

### Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Kopior av följande handlingar finns tillgängliga under Prospektets giltighetstid på Bolagets huvudkontor, Östermalmsgatan 87 D, 114 59 Stockholm under vanliga kontorstider:

- Bolagets bolagsordning samt registreringsbevis, och
- detta Prospekt.

Handlingarna finns också tillgängliga elektroniskt på Bolagets webbplats, [momentum.group](http://momentum.group). Information på Bolagets webbplats utgör inte en del av Prospektet och är inte införlivade genom hänvisning i Prospektet.

# Vissa skattefrågor i Sverige

Nedan sammanfattas vissa svenska skatteregler som aktualiseras med anledning av Alligos utdelning av aktier i Momentum Group och efterföljande Noteringen av aktier av serie B i Momentum Group på Nasdaq Stockholm. Sammanfattningen omfattar aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagsstiftning och är endast avsedd som allmän information. Nedanstående redogörelse omfattar inte situationer där aktierna i Alligo eller Momentum Group innehas som näringsbetingade andelar eller lagertillgångar i näringsverksamhet eller innehas av handelsbolag. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit så kallade fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag. Sammanfattningen omfattar inte heller aktier eller andra delägarätter som förvaras på ett så kallat investeringssparkonto och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning. Beträffande vissa kategorier av skattskyldiga (exempelvis investeringsfonder, investmentföretag och försäkringsföretag) gäller vidare särskilda regler. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror på dennes särskilda förutsättningar och skatterättsliga hemvist. Varje aktieägare bör därför konsultera skatterådgivare om de skattekonsekvenser som Utdelningen, framtida utdelning och avyttring kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

## Sammanfattning

Utdelningen av aktier i Momentum Group avses ske i enlighet med de så kallade Lex ASEA-reglerna, vilket innebär att någon omedelbar beskattning inte uppkommer. Omkostnadsbeloppet för de aktier i Alligo som berättigar till Utdelningen ska fördelas mellan dessa aktier och erhållna aktier i Momentum Group.

### Beskattning vid utdelning av aktier i Momentum Group

Enligt förhandsbesked från Skatterättsnämnden är utdelningen av aktier i Momentum Group undantagen från beskattning i Sverige med stöd av Lex ASEA-reglerna, förutsatt att de i förhandsbeskedet lämnade förutsättningarna är uppfyllda vid Utdelningen. Omkostnadsbeloppet för de aktier i Alligo som berättigar till Utdelningen ska därför fördelas mellan dessa aktier och erhållna aktier i Momentum Group. Fördelningen av omkostnadsbeloppet baseras på den värdeförändring på aktierna i Alligo som uppkommer till följd av utdelningen av aktier i Momentum Group. Alligo har för avsikt att ansöka om allmänna råd från Skatteverket avseende fördelningen av omkostnadsbeloppet. Information om Skatteverkets allmänna råd kommer att lämnas så snart som möjligt på Alligos, Momentum Groups och Skatteverkets hemsidor.

### Beskattning vid avyttring av aktier och andelar av aktier i Momentum Group

Vid avyttring av erhållna aktier i Momentum Group utlöses kapitalvinstbeskattning. Detsamma gäller aktieägare som erhåller andelar av aktier i Momentum Group som säljs för dennes räkning. Kapitalvinst eller kapitalförlust på marknadsnoterade aktier beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för de aktier i Momentum Group som erhållits genom Utdelningen bestäms med utgångspunkt i de allmänna råd som Skatteverket kommer att meddela. Kapitalvinst respektive kapital-

förlust beräknas genom att omkostnadsbeloppet för samtliga aktier i Momentum Group av samma slag och sort sammanläggs och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Detta innebär att det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för innehavda aktier normalt påverkas om nya aktier av samma slag och sort förvärvas. Eftersom aktierna av serie B i Momentum Group kommer att marknadsnoteras får omkostnadsbeloppet för dessa aktier alternativt bestämmas till 20 procent av nettoförsäljningsersättningen enligt schablonmetoden.

Hos fysiska personer och dödsbon beskattas kapitalvinster normalt i inkomstslaget kapital med 30 procent skatt. Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier är denna fullt avdragsgill mot skattepliktig kapitalvinst samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter, utom andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital, medges reduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

Hos aktiebolag beskattas kapitalvinst på aktier som inte är näringsbetingade i inkomstslaget näringsverksamhet med 20,6 procent skatt. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas i allt väsentligt på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdrag för kapitalförlust på sådana aktier medges endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter (den så kallade aktiefällan). Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter som uppkommit i annat bolag inom samma koncern under förutsättning att koncernbidragsrätt

föreligger mellan detta bolag och det bolag som redovisat kapitalförlusten. Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på deläggarrätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

### **Beskattning av framtida utdelning från Momentum Group**

Framtida utdelning från Momentum Group beskattas med 30 procent skatt i inkomstslaget kapital för fysiska personer och dödsbon och med 20,6 procent skatt i inkomstslaget näringsverksamhet för aktiebolag, förutsatt att andelarna inte är näringsbetingade. För fysiska personer och dödsbon innehålls preliminärskatt med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear eller, vid förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

### **Aktieägare som är begränsat skattskyldiga**

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt på utdelning från svenska aktiebolag. Kupongskatt utgår emellertid inte vid utdelning av aktier i Momentum Group, eftersom Utdelningen genomförs i enlighet med de så kallade Lex ASEA-reglerna. Utdelningen kan dock medföra skattekonsekvenser i aktieägarens hemviststat.

Kupongskatt kommer normalt att utgå på framtida utdelningar från Momentum Group till aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad för aktieägare som har hemvist i land som Sverige har slutit ett skatteavtal med. I Sverige verkställer normalt Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt. För det fall att 30 procent kupongskatt innehålls vid utbetalning och aktieägaren ska beskattas enligt lägre skattesats (eller om för hög kupongskatt innehållits på annan grund) kan ansökan om återbetalning göras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningstillfället.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier. Aktieägaren kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer, som är begränsat skattskyldiga i Sverige, bli föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av svenska aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår som avyttring sker eller under de föregående tio (10) kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Skattskyldighet med anledning av tioårsregeln kan dock begränsas vid tillämpning av skatteavtal mellan Sverige och aktieägares hemviststat.

# Definitionslista

<b>Alligo eller Alligo-koncernen</b>	Alligo AB (publ), org.nr 559072-1352, koncernen inom vilken Alligo AB (publ) är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, före Utdelningen (om inte annat framgår av sammanhanget).
<b>Danske Bank</b>	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, org.nr 516401-9811
<b>DKK</b>	Danska kronor.
<b>EUR</b>	Euro.
<b>Euroclear</b>	Euroclear Sweden, org.nr 556112-8074.
<b>K</b>	Tusentals.
<b>KSEK</b>	Tusentals svenska kronor.
<b>Koden</b>	Svensk kod för bolagsstyrning.
<b>M</b>	Miljoner.
<b>MSEK</b>	Miljoner svenska kronor.
<b>"Momentum Group", "Momentum Group-koncernen", "Bolaget", eller "Koncernen"</b>	Momentum Group AB (publ), org.nr 559266-0699, koncern inom vilken Momentum Group AB (publ) är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen efter Utdelningen (om inte annat framgår av sammanhanget).
<b>Nasdaq Stockholm</b>	Den reglerade marknaden Nasdaq Stockholm eller Nasdaq Stockholm AB, beroende på sammanhanget.
<b>NOK</b>	Norska kronor.
<b>Noteringen</b>	Den planerade noteringen av Momentum Groups aktier av serie B på Nasdaq Stockholm.
<b>Prospektet</b>	Detta prospekt som har upprättats med anledning av upptagandet till handel av Bolagets aktier av serie B på Nasdaq Stockholm.
<b>SEK</b>	Svenska kronor.
<b>Separationen</b>	Separationen av Momentum Group AB och dess dotterbolag från Alligo-koncernen.
<b>USD</b>	Amerikansk dollar.
<b>Utdelningen</b>	Den föreslagna utdelningen av samtliga Alligos aktier i Momentum Group till aktieägarna i Alligo.

# Historisk finansiell information

## Innehållsförteckning

### Finansiell information för räkenskapsåren 2021, 2020 (9 mån), 2019/2020 samt 2018/2019

Sammanlagen resultaträkning	F-2
Rapport över totalresultat	F-2
Sammanlagen balansräkning	F-3
Sammanlagda förändringar i eget kapital	F-4
Sammanlagen kassaflödesanalys	F-5
Noter	F-6
Rapport från oberoende revisor	F-40

## Sammanlagren resultaträkning

MSEK	Not	2021-01-01 –2021-12-31 (12 mån)	2020-04-01 –2020-12-31 (9 mån)	2019-04-01 –2020-03-31 (12 mån)	2018-04-01 –2019-03-31 (12 mån)
Nettoomsättning	3, 25	1 491	837	1 254	1 196
Övriga rörelseintäkter		4	1	1	0
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>1 495</b>	<b>838</b>	<b>1 255</b>	<b>1 196</b>
Varukostnader		–795	–472	–716	–690
Personalkostnader	4	–342	–163	–245	–241
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar		–54	–28	–35	–5
Övriga rörelsekostnader	5, 10, 25	–149	–84	–129	–149
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>–1 340</b>	<b>–747</b>	<b>–1 125</b>	<b>–1 085</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>3</b>	<b>155</b>	<b>91</b>	<b>130</b>	<b>111</b>
Finansiella intäkter		0	0	0	0
Finansiella kostnader		–7	–2	–3	–2
<b>Finansnetto</b>	<b>3, 7, 25</b>	<b>–7</b>	<b>–2</b>	<b>–3</b>	<b>–2</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>148</b>	<b>89</b>	<b>127</b>	<b>109</b>
Skatter	7	–31	–19	–28	–25
<b>Årets resultat</b>		<b>117</b>	<b>70</b>	<b>99</b>	<b>84</b>
<b>Hänförligt till:</b>					
Moderbolagets aktieägare		116	69	98	84
Innehav utan bestämmande inflytande		1	1	1	–
Resultat per aktie (SEK) <sup>1)</sup>	15	2,30	1,35	1,95	1,65

<sup>1)</sup> Det föreligger inga potentiella stamaktier som kan ge upphov till en utspädningsseffekt varvid resultatet per aktie före och efter utspädning är detsamma.

## Rapport över totalresultat

MSEK	Not	2021-01-01 –2021-12-31 (12 mån)	2020-04-01 –2020-12-31 (9 mån)	2019-04-01 –2020-03-31 (12 mån)	2018-04-01 –2019-03-31 (12 mån)
<b>Årets resultat</b>		<b>117</b>	<b>70</b>	<b>99</b>	<b>84</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat</i>		–	–	–	–
<b>Summa</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat</i>					
Omräkningsdifferenser		0	–1	0	1
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar		0	–1	1	0
Förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar överfört till årets resultat		0	0	0	0
Skatt hänförlig till komponenter som har omförts eller kan omföras till årets resultat	7	0	0	0	0
<b>Summa</b>		<b>0</b>	<b>–2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Årets övrigt totalresultat</b>		<b>0</b>	<b>–2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Årets totalresultat</b>		<b>117</b>	<b>68</b>	<b>100</b>	<b>85</b>
<b>Hänförligt till:</b>					
Moderbolagets aktieägare		116	67	99	85
Innehav utan bestämmande inflytande		1	1	1	–

## Sammanlagren balansräkning

MSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31	2020-03-31	2019-03-31	2018-04-01
<b>Tillgångar</b>						
<b>Anläggningstillgångar</b>						
Immateriella anläggningstillgångar	8	284	175	177	165	144
Materiella anläggningstillgångar	9	17	10	7	6	5
Nyttjanderättstillgångar	10	127	51	60	-	-
Finansiella placeringar	22	0	0	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	13	1	1	1	1	1
Uppskjutna skattefordringar	7	1	1	0	0	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>430</b>	<b>238</b>	<b>245</b>	<b>172</b>	<b>150</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>						
Varulager	11	213	176	193	191	168
Skattefordringar		0	0	0	6	0
Kundfordringar	20, 22, 25	255	169	220	200	176
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	12	5	5	14	11
Övriga fordringar	13	4	1	2	0	1
Kortfristiga placeringar	22, 25	-	144	30	28	13
Likvida medel	22, 25	70	1	1	1	2
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>554</b>	<b>496</b>	<b>451</b>	<b>440</b>	<b>371</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>984</b>	<b>734</b>	<b>696</b>	<b>612</b>	<b>521</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>						
<b>Eget kapital</b>						
Aktiekapital	14	0	0	-	-	-
Övrigt tillskjutet kapital		-	-	-	-	-
Reserver		1	1	3	2	1
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		457	336	256	141	132
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>458</b>	<b>337</b>	<b>259</b>	<b>143</b>	<b>133</b>
<b>Innehav utan bestämmande inflytande</b>		<b>17</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>475</b>	<b>343</b>	<b>264</b>	<b>143</b>	<b>133</b>
<b>Långfristiga skulder</b>						
Långfristiga räntebärande skulder	20, 22, 25	9	100	127	138	100
Långfristiga leasingskulder	20, 22	82	21	27	-	-
Långfristiga ej räntebärande skulder	16, 22	22	10	9	-	-
Övriga avsättningar	16	0	0	1	0	0
Uppskjutna skatteskulder	7	34	16	10	1	1
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>147</b>	<b>147</b>	<b>174</b>	<b>139</b>	<b>101</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>						
Kortfristiga räntebärande skulder	20, 22, 25	0	0	11	3	11
Kortfristiga leasingskulder	20, 22	41	26	28	-	-
Leverantörsskulder	22, 25	153	107	140	128	108
Skatteskulder		30	31	4	0	6
Övriga skulder	17, 22, 25	33	17	20	139	116
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	105	63	55	60	46
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>362</b>	<b>244</b>	<b>258</b>	<b>330</b>	<b>287</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>509</b>	<b>391</b>	<b>432</b>	<b>469</b>	<b>388</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>984</b>	<b>734</b>	<b>696</b>	<b>612</b>	<b>521</b>



## Sammanlagda förändringar i eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare

MSEK	Aktie- kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt Eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2018-04-01</b>	-	1	132	133	-	133
Årets resultat			84	84		84
Övrigt totalresultat		1		1		1
Transaktioner med ägare avseende koncernbidrag			-116	-116		-116
Övriga transaktioner med ägare <sup>1)</sup>			19	19		19
Skatteeffekt på lämnat koncernbidrag och på övriga transaktioner med ägare			22	22		22
<b>Utgående eget kapital 2019-03-31</b>	-	2	141	143	-	143
Byte av redovisningsprincip <sup>2)</sup>			0	0		0
<b>Ingående eget kapital 2019-04-01</b>	-	2	141	143	-	143
Årets resultat			98	98	1	99
Övrigt totalresultat		1		1		1
Förvärv av delägda dotterbolag				0	4	4
Erhållet aktieägartillskott			11	11		11
Övriga transaktioner med ägare <sup>1)</sup>			19	19		19
Skatteeffekt på övriga transaktioner med ägare			-4	-4		-4
Optionsskuld, förvärv <sup>3)</sup>			-9	-9		-9
<b>Utgående eget kapital 2020-03-31</b>	-	3	256	259	5	264
Årets resultat			69	69	1	70
Övrigt totalresultat		-2		-2		-2
Bildandet av moderbolag <sup>4)</sup>	0			0		0
Övriga transaktioner med ägare <sup>1)</sup>			16	16		16
Skatteeffekt på övriga transaktioner med ägare			-4	-4		-4
Värdeförändring optionsskuld <sup>5)</sup>			-1	-1		-1
<b>Utgående eget kapital 2020-12-31</b>	0	1	336	337	6	343
Årets resultat			116	116	1	117
Övrigt totalresultat		0	0	0		0
Övriga transaktioner med ägare <sup>1)</sup>			22	22		22
Skatteeffekt på övriga transaktioner med ägare			-5	-5		-5
Förvärv av delägda dotterbolag				0	10	10
Optionsskuld, förvärv <sup>6)</sup>			-15	-15		-15
Värdeförändring optionsskuld <sup>5)</sup>			3	3		3
<b>Utgående eget kapital 2021-12-31</b>	0	1	457	458	17	475

<sup>1)</sup> Avser i huvudsak koncernens andel av kostnader redovisade i Alligo AB. Se även Not 25 Transaktioner med närstående.

<sup>2)</sup> Övergång till IFRS 16. Se redovisningsprinciperna i Not 1 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper.

<sup>3)</sup> Avser värdet av sälloptioner i relation till minoritetsägare i det förvärvade dotterbolaget ETAB Industiautomation AB som medger att innehavarna av aktierna har rätt att sälja aktier till Momentum Group. Priset på optionerna är beroende av uppnådda resultat i bolaget

<sup>4)</sup> Initialt aktiekapital om 25 000 SEK i samband med bildandet av moderbolaget Momentum Group AB.

<sup>5)</sup> Avser värdeförändring för de sälloptioner i relation till minoritetsägare som utfärdats i samband med förvärv av delägda dotterbolag.

<sup>6)</sup> Avser värdet av sälloptioner i relation till minoritetsägare i det förvärvade dotterbolaget Mekano AB som medger att innehavarna av aktierna har rätt att sälja aktier till Momentum Group. Priset på optionerna är beroende av uppnådda resultat i bolaget och kan från och med år 2025 förlängas med ett år i taget.

## Sammanlaggen kassaflödesanalys

MSEK	Not	2021-01-01 –2021-12-31 (12 mån)	2020-04-01 –2020-12-31 (9 mån)	2019-04-01 –2020-03-31 (12 mån)	2018-04-01 –2019-03-31 (12 mån)
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat efter finansiella poster		148	89	127	109
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	26	54	27	35	5
Betald inkomstskatt		-31	9	-16	-15
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>171</b>	<b>125</b>	<b>146</b>	<b>99</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>					
Förändring av varulager		-11	18	0	-6
Förändring av rörelsefordringar		-59	51	-9	-26
Förändring av rörelseskulder		68	-28	-1	35
<b>Förändringar av rörelsekapital</b>		<b>-2</b>	<b>41</b>	<b>-10</b>	<b>3</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>169</b>	<b>166</b>	<b>136</b>	<b>102</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-5	-3	-3	-3
Förvärv av dotterföretag/rörelsegren, netto likviditetspåverkan	26	-120	-4	-14	-38
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-125</b>	<b>-7</b>	<b>-17</b>	<b>-41</b>
<b>Kassaflöde före finansiering</b>		<b>44</b>	<b>159</b>	<b>119</b>	<b>61</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Utbetalda koncernbidrag till ägare		-	-	-116	-96
Erhållna aktieägartillskott		-	-	11	-
Andra erhållna tillskott från ägare		22	17	19	19
Andra transaktioner med ägare <sup>1</sup>		0	-1	0	0
Upptagna lån		104	-	8	38
Amortering av lån		-245	-61	-39	-8
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-119</b>	<b>-45</b>	<b>-117</b>	<b>-47</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-75</b>	<b>114</b>	<b>2</b>	<b>14</b>
Likvida medel vid årets början		145	31	29	15
Kursdifferens i likvida medel		0	0	0	0
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	26	<b>70</b>	<b>145</b>	<b>31</b>	<b>29</b>

<sup>1)</sup> Andra transaktioner med ägare avser resultat från enheter som inte legalt tillhör Momentum Group, se Not 24 Sammanslagna enheter.

# Noter

## Innehållsförteckning

### Noter

Not 1	Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper	F-7
Not 2	Viktiga uppskattningar och bedömningar	F-13
Not 3	Segmentsrapportering och uppdelning av intäkter från avtal med kunder	F-14
Not 4	Anställda och personalkostnader	F-18
Not 5	Ersättning till revisorer	F-20
Not 6	Finansiella intäkter och kostnader	F-20
Not 7	Skatter	F-20
Not 8	Immateriella anläggningstillgångar	F-21
Not 9	Materiella anläggningstillgångar	F-23
Not 10	Leasing	F-23
Not 11	Varulager	F-24
Not 12	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	F-24
Not 13	Långfristiga fordringar och övriga fordringar	F-25
Not 14	Eget kapital	F-25
Not 15	Resultat per aktie	F-26
Not 16	Långfristiga ej räntebärande skulder och övriga avsättningar	F-26
Not 17	Övriga skulder	F-27
Not 18	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	F-27
Not 19	Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	F-27
Not 20	Finansiella risker och riskhantering	F-28
Not 21	Specifikation av räntebärande nettolåneskuld per tillgång och skuld	F-32
Not 22	Finansiella tillgångar och skulder	F-33
Not 23	Förväntade återvinningstider på tillgångar, avsättningar och skulder	F-34
Not 24	Sammanlagda enheter	F-35
Not 25	Transaktioner med närstående	F-35
Not 26	Kassaflödesanalys	F-36
Not 27	Förvärv av rörelser	F-37
Not 28	Händelser efter balansdagen	F-39
Not 29	Upplysningar om moderbolaget	F-39

## 1 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

### Allmänt

Med anledning av Alligo AB:s styrelsebeslut den 25 februari 2022, att föreslå att extra bolagsstämma beslutar om att dela ut aktierna i Momentum Group AB till aktieägarna genom en så kallad Lex Asea, har dessa finansiella rapporter upprättats för prospektändamål eftersom Momentum Group AB:s aktier ska upptas för handel på reglerad marknad. Momentum Group AB har sitt huvudkontor och säte i Stockholm. De sammanslagna finansiella rapporterna godkändes för publicering av styrelsen den 15 mars 2022.

Momentum Group AB ("**Bolaget**") registrerades hos Bolagsverket den 6 augusti 2020. Under september 2020 förvärvade Momentum Group AB fem (5) rörelsedrivande bolag (direkt och indirekt) från Alligo Holding AB. De interna förvärven finansierades huvudsakligen genom att Momentum Group AB erhöll ett aktieägartillskott från Alligo AB. De aktuella bolagen var vid tidpunkten för förvärvet dotterbolag till Alligo Holding AB som i sin tur är ett helägt dotterbolag till Alligo AB. Bolaget och de förvärvade dotterbolagen stod således under samma bestämmande inflytande genom Alligo AB:s direkta och indirekta ägande. Bolagen har historiskt legat på olika ställen inom Alligo-koncernen men operativt tillhört rörelsesegmentet Komponenter & Tjänster.

Utöver de ovan nämnda aktietransaktionerna har Momentum Group verksamheter, som tidigare bedrivits i gemensamma bolag tillsammans med verksamheter som kvarstår i Alligo-koncernen, överförts till befintliga eller nybildade legala enheter som ingår i koncernen Momentum Group. Omfattningen av den verksamhet som bedrivits i gemensamma bolag är begränsad och separationen har i flertalet fall enbart inneburit att personal har bytt arbetsgivare.

### Grund för upprättandet av de finansiella rapporterna

Eftersom verksamheterna historiskt inte utgjort en koncern enligt IFRS definition finns det inte koncernräkenskaper för perioderna innan ovan nämnda strukturering av Momentum Group genomfördes. Den historiska finansiella informationen har därför upprättats som sammanslagna finansiella rapporter för den rapporterade enheten som utgörs av Momentum Group AB och de legala enheter och verksamheter som ingår i Momentum Group-koncernen enligt nuvarande struktur för den tid då de stått under bestämmande inflytande av Alligo AB. Se Not 24 Sammanslagna enheter för specifikation av de enheter som ingår i de sammanslagna finansiella rapporterna.

De sammanslagna finansiella rapporterna har upprättats med tillämpning av International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av EU. Vissa ytterligare tilläggsupplysningar lämnas i enlighet med tillkommande krav i årsredovisningslagen samt i Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1. Eftersom IFRS saknar specifik vägledning i hur sammanslagna finansiella rapporter ska upprättas har Momentum Group nedan definierat principer för att upprätta de finansiella rapporterna. De sammanslagna finansiella rapporterna är avsedda att presentera Momentum Group-koncernens historiska finansiella information. Ett viktigt krav för upprättande av dessa historiska finansiella rapporter är att alla enheter står under samma bestämmande inflytande genom Alligo AB:s ägarskap.

Bildandet av Momentum Group-koncernen omfattar transaktioner mellan enheter som står under samma bestämmande inflytande. Eftersom varken dessa transaktioner eller sammanslagna finansiella rapporter omfattas av någon IFRS-standard bör ledningen i enlighet med IAS 8 (Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel) utveckla och tillämpa en redovisningsprincip som bland annat är relevant och tillförlitlig. En lämplig och etablerad metod som ledningen anser vara relevant och tillförlitlig är att lägga samman de enheter som utgör Momentum Group-koncernen.

Dessa finansiella rapporter är Momentum Group AB:s första finansiella rapporter som upprättas enligt IFRS och därför tillämpas IFRS 1, Första gången IFRS tillämpas. IFRS 1 föreskriver vilka regler och principer som måste följas när en enhet tillämpar IFRS-standarder för första gången med den 1 april 2018 som övergångsdatum till IFRS.

Enligt IFRS 1 kan ett dotterbolag som börjar tillämpa IFRS senare än sitt moderbolag välja att värdera sina tillgångar och skulder till de redovisade värdena som skulle tas upp i moderbolagets redovisning baserat på moderbolagets övergång till IFRS. Momentum Group har tillämpat denna möjlighet vilket innebär att de koncernmässiga värdena avseende Momentum Group-koncernens enheter som använts i Alligo-koncernens redovisning även används i Momentum Group AB:s sammanslagna finansiella rapporter.

Vid upprättandet av de sammanslagna finansiella rapporterna har med tillägg för de principer som använts för att bestämma vilka tillgångar, skulder, intäkter och kostnader samt kassaflöden som ska ingå i de sammanslagna finansiella rapporterna, följande tillägg gjorts.

### Koncerninterna transaktioner

Samtliga fordringar inklusive överskott på koncernkonton (cash pool) och skulder (inklusive underskott på koncernkonton) gentemot Alligo AB och dess dotterbolag presenteras som externa fordringar och skulder. Momentum Group AB har i december 2021 satt upp en egen fristående cash pool-struktur. Tillgodohavanden hos Alligo AB för perioder före december 2021 har i balansräkningen redovisats som kortfristiga placeringar. Transaktioner med företag inom Alligo-koncernen betraktas som transaktioner med närstående, se Not 25 Transaktioner med närstående. Justeringar har gjorts för att eliminera transaktioner mellan företagen som ingår i de sammanslagna finansiella rapporterna.

### Allokering av kostnader

Vid upprättande av sammanslagna finansiella rapporter är det en förutsättning att allokeringar är korrekt identifierade samt att det finns en rationell grund för dessa. Allokeringarna ska också vara verifierbara och kunna mätas tillförlitligt.

Inom Alligo-koncernen har det funnits en intern kostnadsallokering som innebär att kostnader avseende logistik, IT, ekonomi och andra koncerngemensamma funktioner allokeras till och debiteras respektive rapporterade enhet. Grunden för debitering är baserat på olika fördelningsnycklar som varierar beroende på typ av kostnad. Utöver det som debiterats till respektive rapporterade enhet har kostnader i moderbolaget Alligo AB för de funktioner som övertogs av Momentum Group allokats och redovisats i Momentum Group fram till och med den 31 oktober 2021. De allokerade kostnaderna avser i huvudsak löner för ledande befattningshavare och vissa stödfunktioner samt hyror för huvudkontoret. De allokerade kostnaderna redovisas som Övriga rörelsekostnader. Från och med den 1 november 2021 bärs motsvarande kostnader direkt av Momentum Group AB. Det innebär att relaterade kostnader som avser Momentum Groups verksamheter har inkluderats i de sammanslagna finansiella rapporterna.

### Finansiella kostnader och kapitalstruktur

Momentum Group har bedömt att en utgångspunkt i de olika bolagens verkliga historiska finansiering inom Alligo-koncernen är den mest verifierbara och tillförlitliga principen att tillämpa. Detta innebär att finansiella poster i resultaträkningen baseras på de räntebärande tillgångar och skulder som har rapporterats historiskt. På så sätt korresponderar också resultat- och balansräkning. Således har Momentum Group använt den nettoskuld, och därtill kopplade finansiella intäkter och kostnader, från den historiska redovisningen i de ingående enheterna i de sammanslagna finansiella rapporterna. Fordringar och skulder samt ränteintäkter och räntekostnader gentemot Alligo-koncernens enheter presenteras som externa poster i de sammanslagna finansiella rapporterna.

Momentum Group-koncernens finansiella kostnader och historiska kapitalstruktur som de presenteras i dessa sammanslagna finansiella rapporter är inte nödvändigtvis representativ för en separat enhets kapitalstruktur eftersom extern upplåning har skötts centralt i enlighet med Alligo-koncernens finanspolicy.

### Skatter

Redovisade skatter i de sammanslagna finansiella rapporterna baseras på de ingående enheternas rapporterade aktuella och uppskjutna skatter. Skatt hänförligt till koncernbidrag som lämnats till enheter inom den kvarvarande Alligo-koncernen som inte ingår i Momentum Group samt skatt på kostnadsallokeringar avseende vissa funktioner i Alligo AB redovisas som en transaktion med ägare inom eget kapital.

### Resultat per aktie

Beräkning av resultat per aktie i dessa sammanslagna finansiella rapporter baseras på årets resultat i Momentum Group hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier som förväntas vid noteringen. Momentum Group AB registrerades hos Bolagsverket den 6 augusti 2020 och det har därför inte funnits aktiekapital under alla de historiska räkenskapsperioderna. Med beaktande av att antalet aktier har ökat till 50 480 899 enligt stämmobeslut den 26 januari 2022 med efterföljande registrering hos Bolagsverket i januari 2022 har Momentum Group valt att använda detta antal aktier i samtliga presenterade perioder.

### Händelser efter balansdagen

I fråga om den potentiella effekten från händelser efter balansdagen har Momentum Group i enlighet med IAS 10 valt principen att de finansiella rapporterna endast beaktar den senaste redovisade perioden, nämligen räkenskapsåret 2021. Räkenskapsåren 2020, 2019/20 och 2018/19 anses därmed som avslutade.

### Redovisningsprinciper

#### Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee så som de har antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

#### Värderingsgrunder tillämpade vid upprättande av de finansiella rapporterna

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste miljontal.

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument.

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i det påföljande årets finansiella rapporter beskrivs närmare i Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar.

Med händelser efter balansdagen avses både gynnsamma och ogynnsamma händelser som inträffar mellan balansdagen och den dag i början på nästkommande räkenskapsår då de finansiella rapporterna undertecknas av styrelsens ledamöter och verkställande direktören. Upplysningar lämnas i årsredovisningen om eventuella väsentliga händelser efter balansdagen som ej beaktats när de finansiella rapporterna godkännts för utfärdande. Sådana händelser som bekräftar förhållandena som förelåg på balansdagen beaktas vid upprättandet av de finansiella rapporterna.

Kvittning av fordringar och skulder och av intäkter och kostnader görs endast om detta krävs eller uttryckligen tillåts i en redovisningsrekommendation. De angivna redovisningsprinciperna för koncernen har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter, om inte annat framgår. Koncernens redovisningsprinciper har tillämpats konsekvent vid rapportering och konsolidering av moderbolag och dotterbolag.

### Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Inga andra nya eller ändrade IFRS-standarder eller IFRIC-tolkningar som publicerats av IASB men ännu inte har godkänts av EU bedöms som relevanta för koncernens redovisning.

### Segmentsrapportering

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådra sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Ett rörelsesegments resultat följs vidare upp av företagens högste verkställande beslutsfattare för att utvärdera resultatet samt för att kunna allokera resurser till rörelsesegmentet. Se Not 3 Segmentsrapportering och uppdelning av intäkter från avtal med kunder för ytterligare beskrivning av indelningen och presentationen av rörelsesegment.

### Klassificering av kortfristiga och långfristiga poster

Anläggningstillgångar består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv (12) månader räknat från balansdagen medan omsättningstillgångar i allt väsentligt består av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv (12) månader räknat från balansdagen. Långfristiga skulder utgörs i allt väsentligt av belopp som koncernen per rapportperiodens slut har en ovillkorad rätt att välja att betala längre bort i tiden än tolv (12) månader efter rapportperiodens slut. Har Momentum Group inte en sådan rätt per rapportperiodens slut – eller innehåller skuld för handel eller förväntas skuld regleras inom den normala verksamhetscykeln – redovisas skuldbeloppet som kortfristig skuld.

### Konsolideringsprinciper

#### Dotterbolag

Dotterbolag är företag som står under ett bestämmande inflytande från Momentum Group AB. Bestämmande inflytande föreligger om moderbolaget har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om *de facto control* föreligger.

Dotterbolag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterbolag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterbolagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer redovisas direkt i årets resultat. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde på tidigare ägd andel (vid stegvisa förvärv) överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, så kallat förvärv till lågt pris, redovisas denna direkt i årets resultat.

Villkorade köpeskillningar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. I de fall den villkorade köpeskillningen är klassificerad som egetkapitalinstrument, görs ingen omvärdering och reglering görs inom eget kapital. För övriga villkorade köpeskillningar omvärderas dessa vid varje rapporttidpunkt och förändringen redovisas i årets resultat. I de fall förvärvet inte avser 100 procent av dotterbolaget uppkommer innehav utan bestämmande inflytande. Det finns två (2) alternativ att redovisa innehav utan bestämmande inflytande. Dessa

## Historisk finansiell information

två (2) alternativ är att redovisa innehav utan bestämmande inflytandes andel av proportionella nettotillgångar alternativt att innehav utan bestämmande inflytande redovisas till verkligt värde, vilket innebär att innehav utan bestämmande inflytande har andel i goodwill. Valet mellan de olika alternativen att redovisa innehav utan bestämmande inflytande kan göras förvärv för förvärv.

Vid förvärv som sker stegvis fastställs goodwill den dag då bestämmande inflytande uppkommer. Tidigare innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i årets resultat. Avyttringar som leder till att bestämmande inflytande förloras men där det finns ett kvarstående innehav värderas detta innehav till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i årets resultat. Dotterbolagets finansiella rapporter inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten då bestämmande inflytande erhålls till och med det datum då det bestämmande inflytandet upphör.

### **Intressebolag**

Intressebolag är företag över vilka koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen, vanligen genom andelsinnehav mellan 20–50 procent av röstetalet. Från och med den tidpunkt som det betydande inflytandet erhålls redovisas andelar i intressebolag enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen. Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen redovisade värdet för aktierna i intressebolagen motsvaras av koncernens andel i intressebolagens eget kapital samt koncernmässig goodwill och andra eventuella kvarvarande värden på koncernmässiga över- eller undervärden. Koncernen innehar inga ägarintressen i företag som klassificeras som intressebolag.

### **Transaktioner som elimineras vid konsolidering**

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och realiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Orealiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intressebolag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som realiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

### **Utländsk valuta**

#### **Transaktioner i utländsk valuta**

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer bolagen bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i årets resultat. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället.

#### **Utländska verksamheters finansiella rapporter**

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra koncernmässiga över- och undervärden, omräknas från utlandsverksamheternas funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta svenska kronor till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs, vilken utgör en approximation av de valutakurser som förelegat vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår i samband med omräkning av utländska dotterbolags nettotillgångar redovisas via övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital, benämnd omräkningsreserv. Vid avyttring av en utlandsverksamhet realiseras de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna, varvid de omklassificeras från omräkningsreserven i eget kapital till årets resultat.

### **Intäkter**

Koncernens huvudsakliga intäkter består av försäljning av varor och en mindre andel avser försäljning av tjänster. Intäkter redovisas till ett belopp som avspeglar förväntad ersättning och ersättning företaget har rätt till för överlåtande av varor och/eller tjänster till kunder när kontrollen har överförts till kunden.

#### **Försäljning av varor**

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda varor i koncernens löpande verksamhet. Intäkter redovisas netto, efter avdrag för rabatter såsom volymrelaterade rabatter. Intäkten redovisas i samband med att kontroll övergår till köparen vilket i normalfallet sammanfaller med tidpunkten för leverans.

#### **Tjänsteuppdrag**

Delar av koncernens intäkter kommer från tjänsteuppdrag. Till största del är dessa intäkter relaterat till uppdrag som utförs under kortare tidsperioder avseende exempelvis service och reparation. Intäkt redovisas normalt i samband med att tjänsten utförs. Intäkter från tjänsteuppdrag som redovisas över tid är till största del hänförligt till verkstadsrelaterade tjänster och som i huvudsak är baserade på nedlagda utgifter jämfört med totala beräknade utgifter för varje identifierat prestationsåtagande.

#### **Statliga stöd**

Intäkter relaterade till bidrag från EU, stat eller kommun redovisas i årets resultat i samband med att koncernen blir berättigad till bidragen genom att uppfylla de villkor samt infria de förpliktelser som förknippas med bidragen. Koncernen har under räkenskapsåret 2020 (2020-04-01–2020-12-31) erhållit statligt stöd avseende korttidsarbete. Erhållna stöd har bedömts uppfylla definitionen av statligt stöd enligt IAS 20 och stödet har redovisats i resultaträkningen som en kostnadsreduktion av personalkostnader. Övriga bidrag från EU, stat eller kommun redovisas som övriga rörelseintäkter.

### **Leasing**

#### **Principer tillämpade från och med 1 april 2019**

När ett avtal ingås bedömer koncernen om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning.

Leasingkomponenter särskiljs från icke-leasingkomponenter för leasingavtal avseende byggnader (såsom lager- och butiksfaciliteter). För leasingavtal avseende andra tillgångsslag (såsom fordon och övriga tillgångar) redovisas leasingkomponenter och eventuella ickeleasingkomponenter som en enda leasingkomponent.

Koncernen redovisar en nyttjanderättstillgång och en leasing-skuld vid leasingavtalets inledningsdatum. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket består av leasingskuldens initiala värde med tillägg för leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet plus eventuella initiala direkta utgifter. Nyttjanderättstillgången skrivs av linjärt från inledningsdatumet till det tidigare av slutet av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperiodens slut, vilket i normalfallet för koncernen är leasingperiodens slut. I de fall då anskaffningsvärdet för nyttjanderätten återspeglar att koncernen kommer att utnyttja en option att köpa den underliggande tillgången skrivs tillgången av till nyttjandeperiodens slut.

Leasingskulden – som delas upp i långfristig och kortfristig del – värderas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter under den bedömda leasingperioden. Vid fastställandet av leasingperioden inkluderas förlängningsmöjlighet endast om det bedöms som rimligt säkert att förlänga. Perioder som följer efter möjlighet till uppsägning inkluderas i leasingperioden endast om det bedöms som rimligt säkert att leasingavtalet inte kommer att sägas upp.

Leasingavgifterna diskonteras med koncernens marginella upplåningsränta, vilken återspeglar koncernens kreditrisk. Den marginella låneräntan är fördelad på olika löptider beroende på hur långa leasingavtalen är. Följande leasingbetalningar ingår i värderingen av en leasingskuld:

- fasta avgifter, efter avdrag för eventuella förmåner i samband med teckningen av leasingavtalet,
- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris, initialt värderade med hjälp av index eller pris vid inledningsdatumet,
- belopp som förväntas betalas ut av leasetagaren enligt restvärdesgarantier,
- lösenpriset för en option att köpa om leasetagaren är rimligt säker på att utnyttja en sådan möjlighet, och
- straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet, om leasingperioden återspeglar att möjligheten att säga upp leasingavtalet kommer att utnyttjas.

Variabla leasingavgifter som inte beror på ett index eller ett pris (inklusive fastighetsskatt) ingår inte i värderingen av leaseingskulden utan redovisas löpande i koncernens rapport över totalresultat.

Efterföljande värdering av leaseingskulden görs genom att minska det redovisade värdet för att återspegla utbetalda leasingavgifter och öka det redovisade värdet för att återspegla räntan på leaseingskulden enligt effektivräntemetoden.

Omvärdering av leaseingskulden, och motsvarande tillämplig justering av nyttjanderätten, görs när:

- leasingperioden förändras eller bedömningen av en köpoption förändras: leaseingskulden omvärderas då genom att diskontera de ändrade leasingavgifterna med en ändrad diskonteringsränta,
- leasingavgifterna förändras till följd av ändringar i ett index eller ett pris eller när de belopp som förväntas betalas ut enligt en restvärdesgaranti förändras: leaseingskulden omvärderas då genom att diskontera de ändrade leasingavgifterna med en oförändrad diskonteringsränta (såvida inte förändringarna i leasingavgifterna är ett resultat av en ändrad rörlig ränta, i så fall används en ändrad diskonteringsränta), eller
- leasingavtalet ändras, och ändringen inte redovisas som ett separat leasingavtal: leaseingskulden omvärderas genom att diskontera de ändrade leasingavgifterna med en ändrad diskonteringsränta.

För leasingavtal som har en leasingperiod på tolv (12) månader eller mindre eller med en underliggande tillgång av lågt värde, understigande 50 KSEK, redovisas inte någon nyttjanderättstillgång och leaseingskuld. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

#### Övergångsmetod och praktiska lättnadsregler som tillämpats

Momentum Group har vid övergången till den nya standarden, liksom Alligo-koncernen, tillämpat den modifierade retroaktiva metoden vilket inte kräver omräkning av jämförelseperioder. Jämförelseinformationen rapporteras därmed även fortsättningsvis i enlighet med IAS 17 *Leasingavtal* och IFRIC 4 *Fastställande av huruvida ett avtal innehåller ett leasingavtal*. Koncernens leasingportfölj består i huvudsak av leasingavtal relaterat till lager- och butiksfaciliteter samt fordon.

Nyttjanderättstillgångarna hänförliga till tidigare operationella leasingavtal är i huvudsak redovisade till avskrivet värde från avtalsstart och i mindre utsträckning till skuldens värde per den 1 april 2019 med tillägg för förskottsbetalningar redovisade i balansräkningen per den 31 mars 2019. Åtaganden i leasingavtal i samband med övergången har diskonterats med koncernens marginella upplåningsränta. Den marginella upplåningsräntan har fastställts per land baserat på en riskfri ränta med duration motsvarande den genomsnittliga löptiden för leasingkontrakten och med tillägg för koncernens samt dotterbolagens bedömda kreditrisk och typ av tillgång. Koncernen har valt att tillämpa följande lättnadsregler för tidigare operationella leasingavtal vid övergången till IFRS 16 *Leasingavtal*:

- Tillämpat en enda diskonteringsränta på en portfölj av leasingavtal med liknande egenskaper.
- Nyttjanderättstillgångar och leaseingskulder har inte redovisats för leasingavtal för vilka leasingperioden avslutas inom tolv (12) månader eller tidigare efter övergångstidpunkten (korttidsleasingavtal).
- Exkluderat vissa initiala direkta utgifter från värderingen av nyttjanderättstillgången på den första tillämpningsdagen.
- Gjort bedömningar i efterhand vid fastställandet av leasingperioden om avtalet innehåller möjligheter att förlänga eller säga upp leasingavtalet.

#### Effekten på de finansiella rapporterna

Vid övergången till IFRS 16 redovisade Momentum Group 55 MSEK för tillgångar med nyttjanderätt och 49 MSEK för leaseingskulder. Den sammanvägda genomsnittliga marginella upplåningsräntan för samtliga kontrakt med vilken koncernens åtaganden i leasingavtal diskonterats i samband med övergången uppgick till cirka 1,5 procent. Den sammanlagda effekten i balansräkningen framgår av tabellen nedan.

#### Effekter på balansräkningen den 1 april 2019 (MSEK)

Nyttjanderättstillgångar	55
Uppskjuten skattefordran	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-6
Eget kapital	0
Långfristiga leaseingskulder	23
Kortfristiga leaseingskulder	26

I tabellen nedan visas skillnaden mellan åtaganden enligt operationella leasingavtal enligt IAS 17 per den 31 mars 2019 och den första tillämpningen på leaseingskulder enligt IFRS 16 diskonterade till den marginella upplåningsräntan per den 1 april 2019:

Förpliktelse för operationella leasingavtal per den 31 mars 2019	54
Diskonteringseffekt	-4
Övriga effekter	-1
<b>Leaseingskulder enligt IFRS 16 per den 1 april 2019</b>	<b>49</b>

Övriga effekter i tabellen ovan avser i huvudsak avtal klassificerade såsom korttidsleasingavtal och avtal avseende tillgångar av lägre värde samt förlängningsoptioner i avtalen, som det råder rimlig säkerhet om att de kommer att bli utnyttjade, som påverkat leaseingskulden i samband med övergången.

Redovisning av avskrivningar på nyttjanderättstillgångar istället för leasingavgifter har påverkat rörelseresultatet med +1 MSEK. Ränta på leaseingskulder har haft en negativ inverkan på finansnettot med -1 MSEK.

Eftersom amorteringsdelen av leasingbetalningen redovisas som finansieringsverksamhet minskar kassaflödet från finansieringsverksamheten med motsvarande ökning av kassaflödet från den löpande verksamheten. Räntedelen av leasingavgiften förblir kassaflöde från den löpande verksamheten och inkluderas i finansnetto, betalt.

#### Principer tillämpade till och med 31 mars 2019

##### Operationella leasingavtal

Kostnader avseende operationella leasingavtal redovisas i årets resultat linjärt över leasingperioden. Förmåner erhållna i samband med tecknandet av ett avtal redovisas i årets resultat som en minskning av leasingavgifterna linjärt över leasingavtalets löptid. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

##### Finansiella leasingavtal

Minimileaseavgifterna fördelas mellan räntekostnad och amortering på den utestående skulden. Räntekostnaden fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

##### Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter och kostnader består av ränteintäkter på bankmedel och fordringar samt räntebärande värdepapper, räntekostnader på lån, utdelningsintäkter, valutakursdifferenser samt realiserade och realiserade vinster/förluster på finansiella placeringar.

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den

## Historisk finansiell information

ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under ett finansiellt instruments förväntade löptid till den finansiella tillgångens eller skuldens redovisade nettovärde. Räntekostnader inkluderar periodiserade belopp av emissionskostnader och liknande direkta transaktionskostnader för att uppta lån. Utdelningsintäkt redovisas när rätten att erhålla betalning fastställs.

Valutakursvinster och valutakursförluster redovisas netto.

### Finansiella instrument

Finansiella instrument som värderas och redovisas i koncernen i enlighet med reglerna i IFRS 9. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar, finansiella placeringar, samt derivat. Bland skulder återfinns leverantörsskulder, låneskulder, skuld avseende utfärdade säljoptioner av eget kapital-instrument i delägda dotterbolag samt derivat.

### Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när koncernen blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång eller del av finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller koncernen förlorar kontrollen över dem.

En finansiell skuld eller del av finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt när det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen som utgör den dag då koncernen förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgångar.

### Klassificering och värdering

Koncernen klassificerar sina finansiella instrument i följande kategorier: finansiella tillgångar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultatet, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat och finansiella tillgångar respektive skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde. Ett finansiellt instruments klassificering avgör hur den värderas efter första redovisningstillfället. Klassificering av finansiella tillgångar baseras på företagets affärsmodell för förvaltningen av de finansiella tillgångarna och egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången. Koncernens innehav av finansiella instrument är klassificerade som följer:

#### Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet inkluderar bland annat finansiella placeringar och derivat.

#### Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde består av innehav av fordringar och andra skuldinstrument vilka koncernen har som affärsmodell att erhålla kapitalbeloppet och eventuell ränta och vilka genererar kassaflöden som endast utgör betalning av kapitalbelopp och ränta. I denna kategori ingår likvida medel, kortfristiga placeringar och kundfordringar och eventuella andra fordringar. De ingår i omsättningstillgångar, med undantag för poster med förfalldag mer än tolv (12) månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Tillgångarna redovisas efter avdrag för förväntade kreditförluster. Fordringarnas nedskrivningsbehov bedöms utifrån individuell prövning och på basis av historiska erfarenheter av kundförluster på liknande fordringar och förfallostruktur.

#### Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Lån samt övriga finansiella skulder, till exempel leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Även finansiella skulder som uppkommer i samband med förvärv avseende utfärdade säljoptioner av eget kapital-instrument i delägda dotterbolag, som medger innehavarna av aktierna en rättighet att sälja kvarstående andel ingår i denna kategori. Redovisning sker inledningsvis till verkligt värde efter avdrag för transaktionskostnader.

Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan upplåningsbeloppet (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i årets resultat fördelat över låneperioden med tillämpning av effektivräntemetoden. Omvärdering avseende utfärdade säljoptioner av eget kapital-instrument i delägda dotterbolag redovisas inom eget kapital då slutlig reglering redovisas som en transaktion med minoritetsägare.

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om företaget inte har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalningen i åtminstone tolv (12) månader efter balansdagen.

#### Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Skulder värderade till verkligt värde utgörs av säkringsinstrument där det verkliga värdet är baserat på observerbara 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.

#### Derivat och säkringsredovisning

Derivatinstrument redovisas initialt till verkligt värde. Derivatinstrument som innehas för säkringar utgörs av valutaterminkontrakt och värderas efter anskaffningstidpunkten till verkligt värde. Koncernen identifierar vissa derivat som en säkring av en mycket sannolik prognostiserad transaktion i utländsk valuta (kassaflödessäkring). Den effektiva delen av förändringar i verkligt värde på derivatinstrument som identifierats som kassaflödessäkring redovisas i övrigt totalresultat och de ackumulerade värdeförändringarna i en särskild komponent i eget kapital (säkringsreserven). Vinst eller förlust som hänför sig till den ineffektiva delen redovisas omedelbart i resultatet. Ackumulerade belopp i eget kapital återförs till årets resultat i de perioder då den säkrade posten påverkar resultatet (till exempel när den prognostiserade försäljningen som är säkrad äger rum). Om den prognostiserade transaktionen som är säkrad resulterar i redovisning av en icke-finansiell tillgång (till exempel varulager) eller en icke-finansiell skuld upplöses säkringsreserven via övrigt totalresultat och inkluderas i det första redovisade värdet på tillgången eller skulden.

#### Villkorade köpeskillingar

Köpeskillingar som är villkorade av utfallet av framtida händelser värderas till verkligt värde med värdeförändringar redovisade över resultatet. Villkorade köpeskillingar värderas utifrån sannolikheten av att köpeskillingen kommer att utgå.

#### Materiella anläggningstillgångar

##### Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma koncernen till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är kostnader för leverans och hantering, installation, lagfarter, konsulttjänster och juristtjänster. Materiella anläggningstillgångar som består av delar med olika nyttjandeperioder behandlas som separata komponenter av materiella anläggningstillgångar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

#### Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade



med tillgången kommer att komma koncernen till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

#### Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Koncernen tillämpar komponentavskrivning, vilket innebär att komponenternas bedömda nyttjandeperiod ligger till grund för avskrivningen.

#### Beräknade nyttjandeperioder:

Maskiner	3–10 år
Inventarier	3–5 år

Använda avskrivningsmetoder, restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

#### Immateriella tillgångar

##### Goodwill

Goodwill representerar skillnaden mellan överförd ersättning för rörelseförvärvet och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder. Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas på var och en av koncernens kassagenererande enheter, eller grupper av kassagenererande enheter, som väntas bli gynnade av synergier i förvärvet. Goodwill skrivs inte av löpande utan i stället görs en årlig nedskrivningsprövning. Vid eventuella fall där överförd ersättning för rörelseförvärv understiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, så kallat förvärv till lågt pris, redovisas skillnaden direkt i årets resultat.

##### Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar som förvärvas av koncernen redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar och utgörs av varumärken, kundrelationer och aktiverade IT-utgifter för utveckling och köp av programvaror. Nedlagda kostnader för internt genererad goodwill och internt genererade varumärken redovisas i årets resultat när kostnaden uppkommer.

#### Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i årets resultat över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod, såvida inte sådan nyttjandeperiod är obestämbar. Goodwill och immateriella tillgångar, exempelvis vissa varumärken, med en obestämbar nyttjandeperiod prövas för nedskrivningsbehov årligen eller så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången ifråga har minskat i värde. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från den tidpunkt då de är tillgängliga för användning.

#### Beräknade nyttjandeperioder:

Kundrelationer	3–10 år
Mjukvaruprogram, IT-investeringar	3–5 år

Använda avskrivningsmetoder och nyttjandeperioder omprövas vid varje räkenskapsårs slut.

#### Nedskrivningar av materiella, immateriella och nyttjanderättstillgångar

De redovisade värdena för koncernens materiella, immateriella och nyttjanderättstillgångar prövas minst vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om någon indikation på nedskrivning finns beräknas tillgångens återvinningsvärde. För goodwill, andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod såsom förvärvade varumärken och immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet minst årligen.

Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång grupperas nettotillgångarna till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden (en så kallad kassagenererande enhet). En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets

resultat. Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill.

Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten.

#### Beräkning av återvinningsvärdet

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. För en tillgång som inte genererar kassaflöden som är väsentligen oberoende av andra tillgångar beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

#### Återföring av nedskrivningar

Nedskrivningar på goodwill återförs inte. Nedskrivningar på andra tillgångar återförs om det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En nedskrivning återförs endast till den utsträckning tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som tillgången skulle ha haft om någon nedskrivning inte hade gjorts, med beaktande av de avskrivningar som då skulle ha gjorts.

#### Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet för varulager beräknas som huvudregel genom tillämpning av metod som bygger på vägda genomsnitt och inkluderar utgifter som uppkommit vid förvärvet av lagertillgångarna och transport av dem till deras nuvarande plats och skick samt alternativt genom först in-först ut metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, efter avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och för att åstadkomma en försäljning.

#### Eget kapital

Koncernens eget kapital delas upp i aktiekapital, övrigt tillskjutet kapital, reserver, balanserade vinstmedel inklusive årets resultat samt innehav utan bestämmande inflytande.

#### Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för vinstandels- och bonusbetalningar när koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

#### Avgiftsbestämda pensionsplaner

Förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

#### Förmånsbestämda pensionsplaner

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension (alternativt familjepension) genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningsstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid. Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till cirka 8 MSEK.

## Historisk finansiell information

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 175 procent. I syfte att stärka konsolideringsnivån om den bedöms vara för låg, kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Om konsolideringsnivån överstiger 150 procent kan premie-reduktioner införas. Vid utgången av tredje kvartalet 2021 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 169 procent (2020: 148 procent, 2019: 148 procent, 2018: 142 procent).

### Ersättningar vid uppsägning

En avsättning redovisas i samband med uppsägningar av personal endast om företaget är förpliktigt att antingen avsluta en anställds eller en grupp av anställdas anställning före den normala tidpunkten eller lämna ersättning vid uppsägning genom erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång. I det senare fallet redovisas en skuld och en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

### Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

### Garantier

En avsättning för garantier redovisas när de underliggande produkterna eller tjänsterna säljs. Avsättningen baseras på historiska data om garantier och en sammanvägning av tänkbara utfall i förhållande till de sannolikheter som utfallen är förknippade med.

### Omstrukturering

En avsättning för omstrukturering redovisas när koncernen har fastställt en utförlig och formell omstruktureringsplan, och omstruktureringen antingen har påbörjats eller blivit offentligt tillkännagiven. Ingen avsättning görs för framtida rörelsekostnader.

### Förlustkontrakt

En avsättning för förlustkontrakt redovisas när de förväntade fördelarna som koncernen väntas erhålla från ett kontrakt är lägre än de oundvikliga kostnaderna att uppfylla förpliktelserna enligt kontraktet. Kontrakt som omfattas av IFRS 16 redovisas såsom en nedskrivning av en nyttjanderättstillgång.

### Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Det beaktas inte för temporär skillnad som uppkommit vid redovisningen av koncernmässig goodwill. Vidare beaktas inte temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baseras sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler

som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

### Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

### Kassaflödesanalys

In- och utbetalningar har delats upp i följande kategorier: löpande verksamhet, investeringsverksamhet och finansieringsverksamhet. Den indirekta metoden tillämpas vid flöden från den löpande verksamheten. Årets förändringar av rörelsetillgångar och rörelseskulder har justerats för effekter av valutakursförändringar. Förvärv och avyttringar redovisas inom investeringsverksamheten. De tillgångar och skulder som de förvärvade och avyttrade företagen hade vid förvärvstidpunkten ingår ej i analysen av rörelsekapitalförändringar och ej heller i förändringar av balansposter redovisade inom investerings- och finansieringsverksamheterna. Förutom kassa- och bankflöden gäller att till likvida medel hänförs kortfristiga placeringar, vilkas omvandlande till bankmedel kan ske till ett i huvudsak i förväg känt belopp. Som likvida medel anses kortfristiga placeringar med en kortare löptid än tre (3) månader.

## 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Uppskattningar och bedömningar har gjorts utifrån vad som är känt vid rapportens avgivande. Dessa uppskattningar och bedömningar kan vid en senare tidpunkt komma att förändras, bland annat på grund av ändrade omvärldsfaktorer.

Nedan redogörs för de mest väsentliga bedömningarna, där risk finns att framtida händelser och ny information kan komma att förändra grunden för nu gjorda uppskattningar och bedömningar.

### Nedskrivningsprövning av goodwill och andra anläggningstillgångar

I enlighet med IFRS görs inte avskrivningar på goodwill utan istället görs årlig nedskrivningsprövning. Övriga immateriella och materiella anläggningstillgångar skrivs av över den period som tillgången bedöms generera intäkter. Samtliga immateriella och materiella anläggningstillgångar är föremål för årlig nedskrivningsprövning. Nedskrivningsprövningarna baseras på en genomgång av bedömda framtida kassaflöden. Antaganden vid genomförd nedskrivningsprövning framgår av Not 8 Immateriella anläggningstillgångar.

### Lagerinkurans

Momentum Group bedriver handelsverksamhet där lagret är en stor tillgångspost i koncernens balansräkning. Koncernen värderar lagret till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet för varulager beräknas som huvudregel genom tillämpning av metod som bygger på vägda genomsnitt och inkluderar utgifter som uppkommit vid förvärvet av lagertillgångarna och transport av dem till deras nuvarande plats och skick samt alternativt genom först in-först ut metoden (FIFU). Vid beräkning av nettoförsäljningsvärde bedöms artiklar med övertalighet och låg omsättnings-hastighet, utgående artiklar, skadade artiklar samt hanterings- och andra försäljningskostnader. Om den allmänna efterfrågan på koncernens sortiment väsentligen förändras och antaganden om artiklars nettoförsäljningsvärde avviker från verkligt utfall, kan resultatet påverkas i de finansiella rapporterna.

### 3 Segmentsrapportering och uppdelning av intäkter från avtal med kunder

Koncernens rörelsesegment består av affärsområdena Komponenter respektive Tjänster. Rörelsesegmenten är konsolideringar av den operativa organisationen så som koncernens företagsledning och styrelse följer upp verksamheten. Koncernens företagsledning bestående av VD och CFO utgör koncernens högsta verkställande beslutsfattare.

**Komponenter** består utav Momentum Industrial, ETAB Industriautomation, Öbergs samt JNF Køge som erbjuder reservdelar, underhåll och reparationer till kunder inom industrisektorn i Norden. **Tjänster** består utav Rörick Elektriska Verkstad, Carl A. Nilssons Elektriska

Reparationsverkstad, Mekano samt Intertechna som tillsammans tillhandahåller teknisk industriservice till i huvudsak den svenska marknaden. I **Koncerngemensamt** ingår koncernens ledning, ekonomi och stödfunktioner. Stödfunktionerna omfattar bland annat internkommunikation, Investor Relations och juridik.

Internprissättningen mellan segmenten sker till marknadsmässiga villkor. Koncernen har ingen enskild kund som svarar för mer än fem (5) procent av koncernens omsättning. Nettoomsättningen som presenteras för de geografiska marknaderna baseras på kundernas hemvist.

2021, MSEK	Komponenter	Tjänster	Koncern- gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
<b>Nettoomsättning</b>					
Från externa kunder per geografiskt område					
Sverige	1 110	277	–	–	1 387
Norge	34	2	–	–	36
Danmark	49	4	–	–	53
Övriga länder	12	3	–	–	15
Från andra segment	4	9	3	-16	–
<b>Totalt</b>	<b>1 209</b>	<b>295</b>	<b>3</b>	<b>-16</b>	<b>1 491</b>
<b>Nettoomsättning</b>					
Från externa kunder per intäktslag					
Varuförsäljning	1 109	126	–	–	1 235
Tjänsteuppdrag	91	159	–	–	250
Övriga intäkter	5	1	–	–	6
Från andra segment	4	9	3	-16	–
<b>Totalt</b>	<b>1 209</b>	<b>295</b>	<b>3</b>	<b>-16</b>	<b>1 491</b>
<b>EBITA</b>	<b>171</b>	<b>25</b>	<b>-25</b>	<b>0</b>	<b>171</b>
<i>Jämförelsestörande poster</i>	<i>-1</i>	<i>–</i>	<i>-5</i>	<i>–</i>	<i>-6</i>
<i>Avskrivning på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv</i>	<i>-5</i>	<i>-5</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>-10</i>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>165</b>	<b>20</b>	<b>-30</b>	<b>0</b>	<b>155</b>
Finansnetto	–	–	-7	–	-7
<b>Resultat efter Finansnetto</b>	<b>165</b>	<b>20</b>	<b>-37</b>	<b>0</b>	<b>148</b>
Goodwill	167	69	–	–	236
Övriga tillgångar	579	256	183	-270	748
<b>Totala tillgångar</b>	<b>746</b>	<b>325</b>	<b>183</b>	<b>-270</b>	<b>984</b>
<b>Totala skulder</b>	<b>417</b>	<b>172</b>	<b>190</b>	<b>-270</b>	<b>509</b>
<b>Övriga upplysningar</b>					
Investeringar	2	3	0	–	5
Avskrivningar	-34	-20	0	–	-54

Kolumnerna "Koncerngemensamt" och "Elimineringar" avseende tillgångar består av eliminering av segmentsinterna fordringar om -270 MSEK, segmentsinterna fordringar om 110 MSEK samt av ofördelade tillgångar om 73 MSEK. Kolumnerna "Koncerngemensamt" och "Elimineringar" avseende skulder består av eliminering av segmentsinterna skulder om -270 MSEK, segmentsinterna skulder om 147 MSEK samt av ofördelade skulder om 43 MSEK.

## Historisk finansiell information

Not 3: Segmentsrapportering och uppdelning av intäkter från avtal med kunder, fortsättning

2020 (9 mån), MSEK	Komponenter	Tjänster	Koncern- gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
<b>Nettoomsättning</b>					
Från externa kunder per geografiskt område					
Sverige	734	42	–	–	776
Norge	21	0	–	–	21
Danmark	34	0	–	–	34
Övriga länder	5	1	–	–	6
Från andra segment	2	5	0	–7	–
<b>Totalt</b>	<b>796</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>–7</b>	<b>837</b>
<b>Nettoomsättning</b>					
Från externa kunder per intäktslag					
Varuförsäljning	725	23	–	–	748
Tjänsteuppdrag	66	20	–	–	86
Övriga intäkter	3	0	–	–	3
Från andra segment	2	5	0	–7	–
<b>Totalt</b>	<b>796</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>–7</b>	<b>837</b>
<b>EBITA</b>	<b>110</b>	<b>6</b>	<b>–22</b>	<b>0</b>	<b>94</b>
<i>Jämförelsestörande poster</i>	–	–	–	–	–
<i>Avskrivning på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv</i>	–3	0	–	–	–3
<b>Rörelseresultat</b>	<b>107</b>	<b>6</b>	<b>–22</b>	<b>0</b>	<b>91</b>
Finansnetto	–	–	–2	–	–2
<b>Resultat efter Finansnetto</b>	<b>107</b>	<b>6</b>	<b>–24</b>	<b>0</b>	<b>89</b>
Goodwill	152	12	–	–	164
Övriga tillgångar	538	33	1	–2	570
<b>Totala tillgångar</b>	<b>690</b>	<b>45</b>	<b>1</b>	<b>–2</b>	<b>734</b>
<b>Totala skulder</b>	<b>357</b>	<b>21</b>	<b>15</b>	<b>–2</b>	<b>391</b>
<b>Övriga upplysningar</b>					
Investeringar	2	1	–	–	3
Avskrivningar	–25	–3	–	–	–28

Kolumnerna "Koncerngemensamt" och "Elimineringar" avseende tillgångar består av eliminering av segmentsinterna fordringar om –2 MSEK, segmentsinterna fordringar om 0 MSEK samt av ofördelade tillgångar om 1 MSEK. Kolumnerna "Koncerngemensamt" och "Elimineringar" avseende skulder består av eliminering av segmentsinterna skulder om –2 MSEK, segmentsinterna skulder om 0 MSEK samt av ofördelade skulder om 15 MSEK.

Not 3: Segmentsrapportering och uppdelning av intäkter från avtal med kunder, fortsättning

2019/2020, MSEK	Komponenter	Tjänster	Koncern- gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
<b>Nettoomsättning</b>					
Från externa kunder per geografiskt område					
Sverige	1 078	72	-	-	1 150
Norge	44	1	-	-	45
Danmark	47	0	-	-	47
Övriga länder	10	2	-	-	12
Från andra segment	3	9	-	-12	-
<b>Totalt</b>	<b>1 182</b>	<b>84</b>	<b>0</b>	<b>-12</b>	<b>1 254</b>
<b>Nettoomsättning</b>					
Från externa kunder per intäktslag					
Varuförsäljning	1 070	39	-	-	1 109
Tjänsteuppdrag	103	36	-	-	139
Övriga intäkter	6	0	-	-	6
Från andra segment	3	9	-	-12	-
<b>Totalt</b>	<b>1 182</b>	<b>84</b>	<b>0</b>	<b>-12</b>	<b>1 254</b>
<b>EBITA</b>	<b>143</b>	<b>10</b>	<b>-19</b>	<b>0</b>	<b>134</b>
<i>Jämförelsestörande poster</i>	-	-	-	-	-
<i>Avskrivning på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv</i>	-4	0	-	-	-4
<b>Rörelseresultat</b>	<b>139</b>	<b>10</b>	<b>-19</b>	<b>0</b>	<b>130</b>
Finansnetto	-	-	-3	-	-3
<b>Resultat efter Finansnetto</b>	<b>139</b>	<b>10</b>	<b>-22</b>	<b>0</b>	<b>127</b>
Goodwill	152	11	-	-	163
Övriga tillgångar	500	34	0	-1	533
<b>Totala tillgångar</b>	<b>652</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>696</b>
<b>Totala skulder</b>	<b>399</b>	<b>25</b>	<b>9</b>	<b>-1</b>	<b>432</b>
<b>Övriga upplysningar</b>					
Investeringar	2	1	-	-	3
Avskrivningar	-31	-4	-	-	-35

Kolumnerna "Koncerngemensamt" och "Elimineringar" avseende tillgångar består av eliminering av segmentsinterna fordringar om -1 MSEK. Kolumnerna "Koncerngemensamt" och "Elimineringar" avseende skulder består av eliminering av segmentsinterna skulder om -1 MSEK.

## Historisk finansiell information

Not 3: Segmentsrapportering och uppdelning av intäkter från avtal med kunder, fortsättning

2018/2019, MSEK	Komponenter	Tjänster	Koncern- gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
<b>Nettoomsättning</b>					
Från externa kunder per geografiskt område					
Sverige	1 000	70	–	–	1 070
Norge	64	0	–	–	64
Danmark	48	0	–	–	48
Övriga länder	12	2	–	–	14
Från andra segment	2	9	–	-11	–
<b>Totalt</b>	<b>1 126</b>	<b>81</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>1 196</b>
<b>Nettoomsättning</b>					
Från externa kunder per intäktsslag					
Varuförsäljning	1 047	31	–	–	1 078
Tjänsteuppdrag	74	41	–	–	115
Övriga intäkter	3	–	–	–	3
Från andra segment	2	9	–	-11	–
<b>Totalt</b>	<b>1 126</b>	<b>81</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>1 196</b>
<b>EBITA</b>	<b>125</b>	<b>8</b>	<b>-19</b>	<b>0</b>	<b>114</b>
<i>Jämförelsestörande poster</i>	–	–	–	–	–
<i>Avskrivning på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv</i>	-3	0	–	–	-3
<b>Rörelseresultat</b>	<b>122</b>	<b>8</b>	<b>-19</b>	<b>0</b>	<b>111</b>
Finansnetto	–	–	-2	–	-2
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>122</b>	<b>8</b>	<b>-21</b>	<b>0</b>	<b>109</b>
Goodwill	142	11	–	–	153
Övriga tillgångar	434	27	0	-2	459
<b>Totala tillgångar</b>	<b>576</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>612</b>
<b>Totala skulder</b>	<b>444</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>469</b>
<b>Övriga upplysningar</b>					
Investeringar	2	1	–	–	3
Avskrivningar	-4	-1	–	–	-5

Kolumnerna "Koncerngemensamt" och "Elimineringar" avseende tillgångar består av eliminering av segmentsinterna fordringar om -2 MSEK. Kolumnerna "Koncerngemensamt" och "Elimineringar" avseende skulder består av eliminering av segmentsinterna skulder om -2 MSEK.

### Information om anläggningstillgångar per geografiskt område

Koncernen är i huvudsak verksam i Sverige. De immateriella och materiella anläggningstillgångar som presenteras för de geografiska marknaderna baseras på verksamheternas geografiska lokalisering.

Anläggningstillgångar, MSEK	2021-12-31	2020-12-31	2020-03-31	2019-03-31
Sverige	299	183	182	169
Norge	0	–	–	–
Danmark	2	2	2	2
Övriga länder	–	–	–	–
<b>Koncernen totalt</b>	<b>301</b>	<b>185</b>	<b>184</b>	<b>171</b>

## 4 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda per land	2021			2020 (9 mån)			2019/2020			2018/2019		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Sverige, Moderbolag <sup>1)</sup>	1	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige, Övriga dotterbolag	353	70	423	230	60	290	256	60	316	247	58	305
Norge	6	0	6	6	0	6	8	0	8	7	0	7
Danmark	13	4	17	13	4	17	11	4	15	12	4	16
Övriga länder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>373</b>	<b>74</b>	<b>447</b>	<b>249</b>	<b>64</b>	<b>313</b>	<b>275</b>	<b>64</b>	<b>339</b>	<b>266</b>	<b>62</b>	<b>328</b>

<sup>1)</sup> Anställningar till moderbolaget Momentum Group AB har övergått per den 1 november 2021. Vid utgången av året var sju (7) personer anställda i bolaget fördelat på tre (3) kvinnor och fyra (4) män.

Andel kvinnor, %	2021	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019
<b>Moderbolaget</b>				
Styrelsen	40	-	-	-
Företagsledning	0	-	-	-
<b>Koncernen</b>				
Styrelser	10	28	29	31
Övriga ledande befattningshavare <sup>1)</sup>	28	36	36	40

<sup>1)</sup> Gruppen övriga ledande befattningshavare ovan innefattar personer i ledningsgrupper i koncernbolag.

Kostnader för ersättningar till anställda	2021	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019
Löner och andra ersättningar <sup>1)</sup>	243	118	175	171
Pensionskostnader	22	12	16	15
Sociala avgifter	79	38	54	55
<b>Koncernen totalt</b>	<b>344</b>	<b>168</b>	<b>245</b>	<b>241</b>

<sup>1)</sup> På raden för löner och andra ersättningar ingår erhållet statligt stöd avseende korttidsarbete om 9 MSEK avseende räkenskapsåret 2020 (9 mån).

### Löner och andra ersättningar till styrelsen och företagsledningen för Momentum Group

#### Styrelsen

Momentum Group har historiskt utgjort ett eget rörelsesegment inom Alligo-koncernen. För räkenskapsåren 2020 (9 mån), 2019/2020 och 2018/2019 har styrelserna för bolagen som utgör Momentum Group bestått av bland annat företagsledningen. Något styrelsearvode har inte utgått för deras arbete. Styrelsen i Momentum Group AB har varit verksam sedan september 2021. På en extra bolagsstämma den 15 september 2021 fastställdes arvudet för återstoden av räkenskapsåret till 75 KSEK vardera till ledamot som inte utgör ledamot i moderbolaget Alligo AB. Arvode till styrelsens ordförande och övriga ledamöter har därmed utgått enligt nedanstående tabell.

Styrelsen 2021, KSEK	Styrelsearvode	Rörlig lön	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Johan Sjö, styrelseordförande <sup>1), 3)</sup>	-	-	-	-	-
Stefan Hedelius, styrelseledamot <sup>1), 3)</sup>	-	-	-	-	-
Gunilla Spongh, styrelseledamot <sup>2), 3)</sup>	-	-	-	-	-
Ylva Ersvik, styrelseledamot	75	-	-	-	75
Anders Claeson, styrelseledamot	75	-	-	-	75
<b>Summa</b>	<b>150</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>150</b>

<sup>1)</sup> Ledamot i ersättningsutskottet.

<sup>2)</sup> Revisionsutskottets ordförande.

<sup>3)</sup> Styrelseledamot i moderbolaget Alligo AB.

#### Företagsledningen

##### Verkställande direktören och koncernchefen

Ulf Lilius är verkställande direktör och koncernchef i Momentum Group AB sedan 1 november 2021. För den tid som Momentum Group utgjort ett rörelsesegment har Ulf Lilius varit segmentschef och tillika verkställande direktör och koncernchef för Alligo-koncernen.

##### Andra ledande befattningshavare

Med andra ledande befattningshavare avses i denna not företagsledningen exklusive den verkställande direktören. Förutom Ulf Lilius består koncernens företagsledning av Niklas Enmark, vice verkställande

direktör och CFO i Momentum Group AB sedan 1 november 2021. För den tid som Momentum Group utgjort ett rörelsesegment har Niklas Enmark varit vice verkställande direktör och CFO för Alligo-koncernen.

Från och med den 11 februari 2022 tillämpas de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som beslutats av bolagsstämman i Momentum Group AB den 11 februari 2022. Dessa riktlinjer framgår av avsnitt Bolagsstyrning i detta prospekt. Tidigare räkenskapsår har riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare tillämpats enligt beslut av årsstämma för Alligo AB.

## Historisk finansiell information

Not 4: Anställda och personalkostnader, fortsättning

Företagsledningen 2021 (från och med 1 november, 2 månader), KSEK	Fast lön	Rörlig lön	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Ulf Lilius, verkställande direktör och koncernchef	765	370	2	222	1 359
Niklas Enmark, vice vd och CFO	424	170	14	129	737
<b>Summa</b>	<b>1 189</b>	<b>540</b>	<b>17</b>	<b>351</b>	<b>2 096</b>

Företagsledningen 2021 (1 januari –31 oktober, 10 månader), KSEK	Fast lön	Rörlig lön	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Ulf Lilius, verkställande direktör och koncernchef	3 798	1 850	68	1 110	6 826
Niklas Enmark, vice vd och CFO	2 132	848	78	647	3 705
<b>Summa</b>	<b>5 930</b>	<b>2 698</b>	<b>146</b>	<b>1 757</b>	<b>10 531</b>

Företagsledningen 2021 (12 månader), KSEK	Fast lön	Rörlig lön	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Ulf Lilius, verkställande direktör och koncernchef	4 563	2 220	70	1 332	8 185
Niklas Enmark, vice vd och CFO	2 556	1 018	92	776	4 442
<b>Summa</b>	<b>7 118</b>	<b>3 238</b>	<b>163</b>	<b>2 108</b>	<b>12 627</b>

Företagsledningen 2020 (9 månader), KSEK	Fast lön	Rörlig lön	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Ulf Lilius, verkställande direktör och koncernchef	3 788	1 500	59	1 075	6 422
Niklas Enmark, vice vd och CFO	2 253	750	71	575	3 649
<b>Summa</b>	<b>6 041</b>	<b>2 250</b>	<b>130</b>	<b>1 650</b>	<b>10 071</b>

Företagsledningen 2019/2020, KSEK	Fast lön	Rörlig lön och LTI <sup>1)</sup>	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Ulf Lilius, verkställande direktör och koncernchef	4 688	604	80	1 381	6 753
Niklas Enmark, vice vd och CFO	2 729	746	96	767	4 338
<b>Summa</b>	<b>7 417</b>	<b>1 350</b>	<b>176</b>	<b>2 148</b>	<b>11 091</b>

Företagsledningen 2018/2019, KSEK	Fast lön	Rörlig lön och LTI <sup>1)</sup>	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Ulf Lilius, verkställande direktör och koncernchef	4 294	756	80	1 523	6 653
Niklas Enmark, vice vd och CFO	2 521	834	99	769	4 223
<b>Summa</b>	<b>6 815</b>	<b>1 590</b>	<b>179</b>	<b>2 292</b>	<b>10 876</b>

<sup>1)</sup> Long term incentive (LTI) program.

Styrelsen i Alligo AB (tidigare Momentum Group AB) fattade under 2017 beslut om att erbjuda ett långsiktigt incitamentsprogram för Niklas Enmark vice verkställande direktör och CFO innebärande en årlig kontant bruttoersättning 400 KSEK under en treårsperiod. Utbetalning av den kontanta bruttoersättningen var villkorad av att vice verkställande direktören initialt investerade i Momentum Group-aktier för cirka 2,5 MSEK och att denna är fortsatt anställd i bolaget. Programmet avslutades under räkenskapsåret 2019/2020.



## 5 Ersättning till revisorer

Koncernen, MSEK	2021	2020 (9 mån)	2019/ 2020	2018/ 2019
<b>KPMG</b>				
Revisionsuppdrag	1	0	0	0
Skatterådgivning	-	-	-	-
Andra uppdrag	1	-	-	-
<b>Total ersättning till KPMG</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Övriga revisorer</b>				
Revisionsuppdrag	-	-	-	-
Skatterådgivning	-	-	-	-
Andra uppdrag	-	-	-	-
<b>Total ersättning till övriga revisorer</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total ersättning till revisorer</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med lag, överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Andra uppdrag innefattar rådgivning i redovisningsfrågor.

## 7 Skatter

### Redovisad skatt i resultaträkningen

MSEK	2021	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019
Periodens skattekostnad	-24	-14	-21	-25
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	0	0	0	-
Uppskjuten skatt	-7	-5	-7	0
<b>Total redovisad skattekostnad</b>	<b>-31</b>	<b>-19</b>	<b>-28</b>	<b>-25</b>

### Avstämning effektiv skatt

Sambandet mellan skatt enligt genomsnittlig skattesats och redovisad skatt för koncernen framgår i följande tabell:

MSEK	2021	%	2020 (9 mån)	%	2019/2020	%	2018/2019	%
Resultat före skatt	148		89		127		109	
Skatt enligt genomsnittlig skattesats	-30	20,6	-19	21,4	-27	21,4	-24	22,0
Skatteeffekt av:								
Ändrad skattesats	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Skatt hänförlig till tidigare år	-	-	-	-	-	-	-	-
Ej avdragsgilla kostnader	-1	0,7	0	0,0	-1	0,8	-1	0,9
Ej skattepliktiga intäkter	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
<b>Summa skatt</b>	<b>-31</b>	<b>21,3</b>	<b>-19</b>	<b>21,4</b>	<b>-28</b>	<b>22,2</b>	<b>-25</b>	<b>22,9</b>

### Redovisad skatt i rapport över totalresultat

MSEK	2021	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019
Uppskjuten skatt på säkringsinstrument	0	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 6 Finansiella intäkter och kostnader

Koncernen, MSEK	2021	2020 (9 mån)	2019/ 2020	2018/ 2019
Ränteintäkter på tillgodohavanden hos Alligo AB	0	0	0	0
Andra finansiella intäkter	0	0	0	0
<b>Finansiella intäkter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Räntekostnader på skulder till Alligo AB	-5	-1	-2	-2
Räntekostnader på leasingavtal	-2	-1	-1	-
Andra finansiella kostnader	0	0	0	0
<b>Finansiella kostnader</b>	<b>-7</b>	<b>-2</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>
<b>Finansnetto</b>	<b>-7</b>	<b>-2</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>

Finansiella intäkter och kostnader avser i huvudsak tillgångar och skulder som värderats till upplupet anskaffningsvärde.

## Historisk finansiell information

Not 7: Skatter, fortsättning

### Redovisade uppskjutna skatter i balansräkningen

Uppskjutna skattefordringar och -skulder i balansräkningen hänför sig till följande:

MSEK	2021-12-31			2020-12-31			2020-03-31			2019-03-31		
	Fordringar	Skulder	Netto	Fordringar	Skulder	Netto	Fordringar	Skulder	Netto	Fordringar	Skulder	Netto
Immateriella tillgångar	–	–10	–10	–	–2	–2	–	–1	–1	–	0	0
Säkringsinstrument	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obeskattade reserver	–	–24	–24	–	–14	–14	–	–9	–9	–	–1	–1
Underskottsavdrag	0	–	0	0	–	0	0	–	0	0	–	0
Övrigt	1	–	1	1	–	1	–	–	0	–	–	0
<b>Summa</b>	<b>1</b>	<b>–34</b>	<b>–33</b>	<b>1</b>	<b>–16</b>	<b>–15</b>	<b>0</b>	<b>–10</b>	<b>–10</b>	<b>0</b>	<b>–1</b>	<b>–1</b>

Avstämning av uppskjuten nettofordran (nettoskuld) från årets början till årets slut framgår av följande tabell:

MSEK	2021-12-31	2020-12-31	2020-03-31	2019-03-31
<b>Ingående balans vid årets början, netto</b>	<b>–15</b>	<b>–10</b>	<b>–1</b>	<b>–1</b>
Skatt som belastar årets resultat	–7	–5	–7	0
Skatt för poster redovisade i koncernens totalresultat	0	0	0	0
Skatt på rörelseförvärv	–11	0	–2	0
Övergång till IFRS 16	–	–	0	–
Omräkningsdifferenser	0	0	0	0
<b>Utgående balans vid årets slut, netto</b>	<b>–33</b>	<b>–15</b>	<b>–10</b>	<b>–1</b>

## 8 Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen, MSEK	2021				2020 (9 mån)				2019/2020				2018/2019			
	Good-will	Kund-relationer	Övrigt <sup>1)</sup>	Totalt	Good-will	Kund-relationer	Övrigt <sup>1)</sup>	Totalt	Good-will	Kund-relationer	Övrigt <sup>1)</sup>	Totalt	Good-will	Kund-relationer	Övrigt <sup>1)</sup>	Totalt
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden</b>																
Vid årets början	164	20	2	186	163	20	2	185	153	14	2	169	141	2	2	145
Investeringar			0	0				0				0				0
Förvärv av rörelse	72	46	1	119	1			1	10	6		16	12	12		24
Omräkningsdifferenser	0			0	0			0	0			0	0			0
<b>Vid årets slut</b>	<b>236</b>	<b>66</b>	<b>3</b>	<b>305</b>	<b>164</b>	<b>20</b>	<b>2</b>	<b>186</b>	<b>163</b>	<b>20</b>	<b>2</b>	<b>185</b>	<b>153</b>	<b>14</b>	<b>2</b>	<b>169</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar</b>																
Vid årets början	–	–9	–2	–11	–	–6	–2	–8	–	–2	–2	–4	–	0	–1	–1
Årets avskrivning		–10	–0	–10		–3	0	–3		–4	0	–4		–2	–1	–3
Omräkningsdifferenser				0				0				0				0
<b>Vid årets slut</b>	<b>–</b>	<b>–19</b>	<b>–2</b>	<b>–21</b>	<b>–</b>	<b>–9</b>	<b>–2</b>	<b>–11</b>	<b>–</b>	<b>–6</b>	<b>–2</b>	<b>–8</b>	<b>–</b>	<b>–2</b>	<b>–2</b>	<b>–4</b>
<b>Nedskrivningar av anskaffningsvärdet</b>																
Vid årets början				–				–				–				–
Årets nedskrivning				–				–				–				–
<b>Vid årets slut</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Redovisat värde vid årets början</b>	<b>164</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>175</b>	<b>163</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>177</b>	<b>153</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>165</b>	<b>141</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>144</b>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>236</b>	<b>47</b>	<b>1</b>	<b>284</b>	<b>164</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>175</b>	<b>163</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>177</b>	<b>153</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>165</b>

<sup>1)</sup> Övrigt omfattar mjukvaruprogram, licenser och andra IT-relaterade tillgångar.

Not 8: Immateriella anläggningstillgångar, fortsättning

### Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Nedskrivningsprövning av redovisade goodwillvärden görs årligen. Inför bokslutet 31 december 2021 har prövning upprättats med balansräkningen den 30 september 2021 som bas. Prövningen har även uppdaterats i samband med årsbokslut 31 december 2021. Koncernens redovisade goodwill uppgår till 236 MSEK med fördelningen per rörelsesegment enligt nedanstående tabell:

Goodwill, MSEK	2021-12-31	2020-12-31	2020-03-31	2019-03-31
Komponenter	167	152	152	142
Varav Momentum Industrial	140	140	140	140
Varav Specialist	27	12	12	2
Tjänster	69	12	11	11
<b>Summa Goodwill</b>	<b>236</b>	<b>164</b>	<b>163</b>	<b>153</b>

Momentum Group har historiskt genomfört ett stort antal förvärv. Goodwill fördelas på var och en av Momentum Groups kassagenererande enheter, eller grupper av kassagenererande enheter, som väntas bli gynnade av synergierna i förvärvet. Rörelsesegment Komponenter består utav två (2) grupper av kassagenererande enheter (Momentum Industrial och Specialist) och rörelsesegment Tjänster består utav en grupp av kassagenererande enheter. Detta motsvarar också den lägsta nivå i koncernen i vilken goodwill övervakas i den interna styrningen och den årliga nedskrivningsprövningen av goodwillvärden görs på denna nivå. Avseende de historiska åren 2020 (9 mån), 2019/2020 och 2018/2019 har prövning av nedskrivningsbehov av goodwill skett på det som idag representerar koncernen Momentum Group eftersom det i Alligos AB:s finansiella rapporter motsvarade en kassagenererande enhet och ett rörelsesegment. Hade en nedskrivningsprövning upprättats även historiskt baserat på det som idag utgör de grupper av kassagenererande enheter inom rörelsesegment Komponenter respektive Tjänster så hade detta inte föranlett någon nedskrivning.

Utgångspunkten för nedskrivningsprövning och bedömning av framtida kassaflöden är baserat på respektive kassagenererande enhets måltavla (motsvarande koncernens budgetprocess) för kommande räkenskapsår med prognoser av resultat och kassaflöden för efterföljande år. Måltavlan är fastställd av bolagets styrelse.

Återvinningsvärdet har beräknats utifrån nyttjandevärdet och utgår från bedömning av kassaflöden för den kommande femårsperioden. Viktiga antaganden har gjorts om framtida nettoomsättning, täckningsgrad, kostnadsnivå samt rörelsekapitalbehov och investeringsbehov. De viktiga antagandena har sin grund i respektive verksamhets utgångsläge, marknadsförutsättningar samt de aktuella handlingsplaner som finns i respektive kassagenererande enhet. Därtill tillkommer även koncerngemensamma antaganden avseende inflation samt löneutveckling för de länder där koncernen bedriver sin huvudsakliga verksamhet. Vidare görs antaganden om framtida valutakurser som påverkar priset på koncernens inköp och försäljning. De gemensamma antagandena korrelerar väl med externa informationskällor samt tidigare erfarenheter. För kassaflödena bortom femårsperioden har tillväxttakten antagits uppgå till cirka två (2) procent per år.

Diskonteringsräntan utgörs av en vägd genomsnittlig kapitalkostnad för lånat och eget kapital och framgår av nedanstående tabell för respektive kassagenererande enhet. Diskonteringsräntan är tillämpad på en tillgångsmassa exklusive nyttjanderättstillgångar och där leasingbetalningar ingår i kassaflödet för respektive kassagenererande enhet. Diskonteringsräntan är därmed jämförbar mellan åren sinsemellan och påverkas inte avseende införandet av IFRS 16. Prövningen av goodwillvärden har inte resulterat i något nedskrivningsbehov.

Diskonteringsränta, före skatt, %	2021-12-31	2020-12-31	2020-03-31	2019-03-31
Komponenter <sup>1)</sup>	10,5	10,5	11,0	10,5
Tjänster	10,5	10,5	11,0	10,5

<sup>1)</sup> Samma diskonteringsränta har använts för båda grupperna av kassagenererande enheter inom rörelsesegment Komponenter.

Inga rimligt möjliga ändringar i viktiga antaganden skulle leda till ett nedskrivningsbehov.

## 9 Materiella anläggningstillgångar

Koncernen, MSEK	2021				2020 (9 mån)				2019/2020				2018/2019			
	Maski- ner	Inven- tarier	Pågå- ende nyanl.	Totalt	Maski- ner	Inven- tarier	Pågå- ende nyanl.	Totalt	Maski- ner	Inven- tarier	Pågå- ende nyanl.	Totalt	Maski- ner	Inven- tarier	Pågå- ende nyanl.	Totalt
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden</b>																
Vid årets början	26	36	1	63	22	36	0	58	21	34	0	55	20	32	0	52
Investeringar	1	4		5	2	0	1	3	1	2		3	1	2		3
Förvärv av dotterföretag	0	6		6	2			2		0		0				0
Avyttringar och utrangeringar	0	0		0	0	0		0		0		0				0
Omklassificeringar		1	-1	0				0				0		0	0	0
Omräkningsdifferenser	0	0		0	0	0		0	0	0		0	0	0		0
<b>Vid årets slut</b>	<b>27</b>	<b>47</b>	<b>-</b>	<b>74</b>	<b>26</b>	<b>36</b>	<b>1</b>	<b>63</b>	<b>22</b>	<b>36</b>	<b>0</b>	<b>58</b>	<b>21</b>	<b>34</b>	<b>0</b>	<b>55</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar</b>																
Vid årets början	-20	-33		-53	-19	-32		-51	-18	-31		-49	-17	-30		-47
Årets avskrivning	-2	-2		-4	-1	-1		-2	-1	-1		-2	-1	-1		-2
Avyttringar och utrangeringar	0	0		0	0	0		0		0		0				0
Omräkningsdifferenser	0	0		0	0	0		0	0	0		0	0	0		0
<b>Vid årets slut</b>	<b>-22</b>	<b>-35</b>	<b>-</b>	<b>-57</b>	<b>-20</b>	<b>-33</b>	<b>-</b>	<b>-53</b>	<b>-19</b>	<b>-32</b>	<b>-</b>	<b>-51</b>	<b>-18</b>	<b>-31</b>	<b>-</b>	<b>-49</b>
<b>Redovisat värde vid årets början</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>10</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>5</b>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>5</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>10</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>6</b>

## 10 Leasing

Koncernens leasingportfölj består i huvudsak av leasingavtal relaterat till lager- och butiksfaciliteter, verkstäder samt fordon. Avtal avseende lokaler har en genomsnittlig löptid på mellan 3–5 år. Förlängningsoptioner beaktas i huvudsak för de avtal där den ordinarie avtalstiden understiger tre (3) år om det inte finns specifika omständigheter att beakta som indikerar att rätt till förlängning rimligt säkert kommer att utnyttjas. Leasingperioden avseende fordon och övriga tillgångar motsvarar i allt väsentligt den icke uppsägningsbara perioden enligt avtal.

### Nyttjanderättstillgångar

MSEK	Lokaler	Fordon	Övrigt	Totalt
<b>Ingående redovisat värde 2019-04-01</b>	<b>39</b>	<b>15</b>	<b>1</b>	<b>55</b>
Anskaffningar (inklusive förvärv)	12	7	0	19
Förlängningar och omvärderingar	15	0	0	15
Avskrivningar under året	-19	-10	0	-29
Omräkningsdifferenser	0	0	0	0
<b>Utgående balans 2020-03-31</b>	<b>47</b>	<b>12</b>	<b>1</b>	<b>60</b>
Anskaffningar (inklusive förvärv)	2	5	0	7
Förlängningar och omvärderingar	7	0	0	7
Avskrivningar under året	-16	-7	0	-23
Omräkningsdifferenser	0	0	0	0
<b>Utgående balans 2020-12-31</b>	<b>40</b>	<b>10</b>	<b>1</b>	<b>51</b>
Anskaffningar (inklusive förvärv)	79	17	1	97
Förlängningar och omvärderingar	19	0	0	19
Avskrivningar under året	-28	-11	-1	-40
Omräkningsdifferenser	0	0	0	0
<b>Utgående balans 2021-12-31</b>	<b>110</b>	<b>16</b>	<b>1</b>	<b>127</b>

## Not 10: Leasing, fortsättning

**Kassaflöde**

Det totala kassaflödet för leasingavtal uppgick till –40 MSEK under räkenskapsåret, –23 MSEK 2020 (9 mån) och –34 MSEK 2019/2020. I beloppet ingår såväl belopp som redovisas som leasingskuld, som belopp som betalas för variabla leasingavgifter, korttidsleasing och leasar av lågt värde.

**Leasingskulder**

För löptidsanalys av leasingskulderna, se Not 20 Finansiella risker och riskhantering.

**Redovisade belopp i resultaträkningen**

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

MSEK	2021	2020 (9 mån)	2019/2020
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	–40	–23	–29
Ränta på leasingskulder	–2	–1	–1
Variabla leasingavgifter som inte ingår i värderingen av leasingskulden	0	0	–1
Intäkter från vidareuthyrning av nyttjanderättstillgångar	1	0	0
Kostnader för korttidsleasing	0	0	0
Kostnader för leasar av lågt värde, ej korttidsleasing av lågt värde	–1	–1	–1

Avseende räkenskapsår 2018/2019 redovisas leasingavtal enligt IAS 17, se beskrivning i Not 1 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper.

**Operationell leasing**

Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:	2019-03-31
Leasingavtal där företaget är leasetagare	
Inom ett år	28
Mellan ett och fem år	26
Senare än fem år	–
<b>Summa</b>	<b>54</b>
Kostnadsförda avgifter för operationella leasingavtal uppgår till:	2018/2019
Minimileasavgifter	32
<b>Totala leasingkostnader</b>	<b>32</b>

**11 Varulager**

Koncernen, MSEK	2021-12-31	2020-12-31	2020-03-31	2019-03-31
Färdiga varor och handelsvaror	213	176	193	191
<b>Summa</b>	<b>213</b>	<b>176</b>	<b>193</b>	<b>191</b>

I kostnaden för sålda varor ingår nettoförändring av koncernens inkursreserv samt nedskrivningar under året med –6 MSEK för 2021, –8 MSEK (2020, 9 mån), –6 MSEK (2019/2020) och –4 MSEK (2018/2019). I nettoförändringen ingår realisation av tidigare nedskrivna artiklar.

**12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

Koncernen, MSEK	2021-12-31	2020-12-31	2020-03-31	2019-03-31
<b>Förutbetalda kostnader</b>				
Hyrer och lokalkostnader	0	0	0	5
Leasing	0	0	0	1
Datakostnader	0	1	1	1
Övriga förutbetalda kostnader och kostnadsreduceringar	5	3	2	4
<b>Upplupna intäkter</b>				
Varuleveranser	6	0	1	1
Övriga upplupna intäkter	1	1	1	2
<b>Summa</b>	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>14</b>

**13 Långfristiga fordringar och övriga fordringar**

Koncernen, MSEK	2021-12-31	2020-12-31	2020-03-31	2019-03-31
<b>Långfristiga fordringar som är anläggningstillgångar</b>				
Långfristiga fordringar	1	1	1	1
<b>Summa</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Övriga fordringar som är omsättningstillgångar</b>				
Momsfordran	0	0	0	-
Skattekonto	3	1	0	0
Derivat säkringsinstrument	0	0	2	-
Övriga fordringar	1	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>0</b>

**14 Eget kapital**

Moderbolaget bildades den 6 augusti 2020 med ett registrerat aktiekapital om 25 000 kronor fördelat på 25 000 aktier med ett kvotvärde om 1 krona per aktie.

**Fördelningen mellan antalet aktier samt aktiernas kvotvärde**

A-aktier <sup>1)</sup>	2021-12-31	2020-12-31
Antal aktier vid årets början	25 000	-
Antal aktier vid bolagets bildande den 6 augusti 2020	-	25 000
<b>Antal aktier vid årets slut</b>	<b>25 000</b>	<b>25 000</b>
<b>Kvotvärde per aktie, SEK</b>	<b>1,00</b>	<b>1,00</b>

<sup>1)</sup>Innan införandet av skilda aktieslag fanns endast ett aktieslag i Momentum Group AB. Aktierna har redovisats i kolumnen för A-aktier.

**Förändringar i eget kapital efter balansdagen**

Antalet aktier har efter balansdagens ändrats. På en extra bolagsstämma den 26 januari 2022 fattades beslut om att ändra bolagsordningen och införa ett nytt aktieslag, varigenom aktier ska kunna ges ut i två (2) serier, serie A och serie B. Enligt den antagna bolagsordningen har aktier av serie A tio (10) röster vardera och aktier av serie B har en (1) röst vardera. På bolagsstämman fattades även beslut om att genomföra en uppdelning (s.k. aktiesplit) av Bolagets aktier. Efter uppdelningen ökade antalet aktier till 50 480 889, varav 564 073 A-aktier och 49 916 816 B-aktier. I anslutning genomfördes även en fondemission, innebärande en ökning av aktiekapitalet med 25 215 444 kronor. Efter den av bolagsstämman beslutade fondemissionen uppgår kvotvärdet till 0,5 kronor per aktie.

De förändringar som skett i antalet aktier efter balansdagen framgår även av nedanstående tabell.

**A-aktier**

Antal aktier vid årets början den 1 januari 2022	25 000
Förändring i samband med fondemission och aktiesplit den 26 januari 2022	539 073
<b>Antal A-aktier</b>	<b>564 073</b>

**B-aktier**

Antal aktier vid årets början den 1 januari 2022	-
Förändring i samband med fondemission och aktiesplit den 26 januari 2022	49 916 816
<b>Antal B-aktier</b>	<b>49 916 816</b>

**Omräkningsreserv**

Omräkningsreserven innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finansiella rapporter i en annan valuta än den valuta som koncernens finansiella rapporter presenteras i. Koncernen presenterar sina finansiella rapporter i svenska kronor.

Koncernen, MSEK	2021-12-31	2020-12-31	2020-03-31	2019-03-31
<b>Omräkningsreserv</b>				
Ingående omräkningsreserv	1	2	2	1
<b>Årets omräkningseffekt</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Utgående omräkningsreserv</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

## Not 14: Eget kapital, fortsättning

**Säkringsreserv**

Säkringsreserven omfattar värdeförändringen på de valutaterminkontrakt som säkringsredovisas.

Koncernen, MSEK	2021-12-31	2020-12-31	2020-03-31	2019-03-31
<b>Säkringsreserv</b>				
Ingående säkringsreserv	0	1	0	0
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	0	0	1	0
Skatt hänförlig till årets säkringar	0	0	0	0
Förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar överfört till årets resultat	0	-1	0	0
Skatt hänförlig till säkringar överförda till årets resultat	0	0	0	0
<b>Utgående säkringsreserv</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

**15 Resultat per aktie**

SEK	2021	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019
<b>Resultat per aktie</b>	<b>2,30</b>	<b>1,35</b>	<b>1,95</b>	<b>1,65</b>

Beräkningen av de täljare och nämnare som använts i ovanstående beräkningar av resultat per aktie anges nedan.

**Resultat per aktie**

Beräkning av resultat per aktie i dessa sammanslagna finansiella rapporter baseras på årets resultat i Momentum Group hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier. Med beaktande av antalet aktier har ökats till 50 480 889 efter räkenskapsårets utgång har detta antal aktier använts i samtliga presenterade perioder. De två (2) komponenterna är enligt följande:

	2021	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019
Årets resultat, MSEK	116	69	98	84
Vägt genomsnittligt antal aktier under året, tusental	50 481	50 481	50 481	50 481

Det föreligger inga potentiella stamaktier som kan ge upphov till en utspädningseffekt varvid resultatet per aktie före och efter utspädning är detsamma.

**16 Långfristiga ej räntebärande skulder och övriga avsättningar**

Koncernen, MSEK	2021-12-31	2020-12-31	2020-03-31	2019-03-31
<b>Långfristiga skulder ej räntebärande skulder</b>				
Optionsskuld, förvärv	22	10	9	-
<b>Totalt</b>	<b>22</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>-</b>
<b>Specifikation</b>				
Redovisat värde vid periodens ingång	10	9	-	-
Förvärv av delägt dotterbolag	15	-	9	-
Omvärdering relaterat till förändring av ägarandel i delägt dotterbolag	-	1	-	-
Övriga orealiserade värdeförändringar	-3	-	-	-
<b>Redovisat värde vid periodens utgång</b>	<b>22</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>-</b>
<b>Avsättningar som är långfristiga skulder</b>				
Garantiåtaganden	0	0	1	0
Övrigt	0	0	0	0
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>Specifikation</b>				
Redovisat värde vid periodens ingång	0	1	0	0
Avsättningar som gjorts under perioden	0	0	1	0
Belopp som tagits i anspråk under perioden	0	-1	0	0
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-
<b>Redovisat värde vid periodens utgång</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

**17 Övriga skulder**

Koncernen, MSEK	2021-12-31	2020-12-31	2020-03-31	2019-03-31
Personalens källskatt	7	3	3	3
Momsskuld	20	12	16	16
Derivat säkringsinstrument	–	1	–	–
Förskott från kunder	6	1	1	3
Skulder till Alligo-koncernen	–	–	–	116
Övriga rörelseskulder	0	0	0	1
<b>Summa</b>	<b>33</b>	<b>17</b>	<b>20</b>	<b>139</b>

**18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

Koncernen, MSEK	2021-12-31	2020-12-31	2020-03-31	2019-03-31
<b>Upplupna kostnader</b>				
Löner och ersättningar till anställda	56	30	30	37
Sociala avgifter	33	21	20	17
Revisionsarvoden	1	0	0	0
Andra konsultarvoden	3	3	0	0
Bil- och resekostnader	1	1	1	1
Hemtagningskostnader	0	1	1	1
IT- och datakostnader	1	1	1	0
Övriga upplupna kostnader	9	5	1	3
<b>Förutbetalda intäkter</b>				
Bonus, återbäring till kunder	1	1	1	1
Övriga förutbetalda intäkter	0	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>105</b>	<b>63</b>	<b>55</b>	<b>60</b>

**19 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser**

Några ställda säkerheter, garantier eller andra eventalförpliktelser finns inte inom koncernen.



## 20 Finansiella risker och riskhantering

Momentum Groups verksamhet medför exponering mot ett antal finansiella risker. Förändringar i framför allt valutakurser och räntenivåer påverkar koncernens resultat och kassaflöden, men även finansieringsrisker uppstår och hanteras inom ramen för koncernens fastställda policys. Momentum Group har för de historiska åren, som en del av Alligo-koncernen hanterat sina finansiella risker i enlighet med Alligo-koncernens finanspolicy och genom den centrala Treasury-funktionen i Alligo AB.

### Finansverksamhet

Målet med koncernens finansverksamhet är att sörja för en god effektivitet inom områdena placeringar, likviditetsflöden, upplåning, valutahantering samt kreditgivning. Styrelsen ansvarar för att årligen fastställa koncernens finanspolicy, som omfattar riktlinjer, mål och ramar för finansförvaltningen samt hantering av finansiella risker inom koncernen. I finanspolicyen definieras och identifieras de finansiella risker som kan förekomma, samt reglering av ansvarsfördelningen mellan styrelsen, VD, CFO, Internbanksfunktionen och dotterbolagens verkställande direktörer och ekonomichefer.

Koncernens centrala finansverksamhet ska på ett effektivt sätt säkerställa koncernens långsiktiga försörjning av likviditet för investeringar och rörelsekapital. Momentum Group har under 2021 etablerat en egen internbanksfunktion i syfte att samordna koncernens finansiella aktiviteter samt att svara för att system finns tillgängliga för en effektiv cash management för koncernens bolag. All valutahantering och kreditgivning till kunder hanteras inom ramen för fastställda policys.

### Kapitalhantering

I koncernen definieras kapital som eget kapital i enlighet med vad som visas i balansräkningen. Koncernens målsättning avseende kapitalstruktur och finansiell ställning är att denna ska möjliggöra att

koncernen ska ha god tillgänglighet till likvida medel, att kostnaden för lånat kapital ska vara marknadsmässig, att avkastningen på likvida medel ska vara tillfredsställande, att risken i placeringar och exponeringar ska hållas låg och med hänsyn till verksamhetens behov samt att framtida förvärv säkerställs. En förutsättning för detta är att koncernen har en långsiktigt god finansiell ställning och möter de finansiella åtaganden som finns i låneavtal med mera.

### Finansiella instrument och säkringsredovisning

I syfte att hantera den valutarisk som uppstår i verksamheten använder koncernen finansiella derivatinstrument. Derivatinstrument som innehas för säkringar utgörs av valutaterminskontrakt. Dessa derivatinstrument säkringsredovisas, vilket innebär att instrumenten upptas i balansräkningen till verkligt värde och att värdeförändringar i dessa instrument redovisas via övrigt totalresultat inom eget kapital fram till dess att underliggande kassaflöden reflekteras i resultaträkningen.

### Valutarisker

För Momentum Group uppstår valutarisk inom dotterbolagen dels som en följd av framtida betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering, dels genom att delar av koncernens eget kapital består av nettotillgångar i utländska dotterbolag och att koncernens resultat består av utländska dotterbolags resultat, så kallad omräkningsexponering.

### Transaktionsexponering

Transaktionsexponering består av framtida kontrakterade och prognosticerade in- och utbetalningar i för dotterbolagen utländsk valuta, vilket i koncernens fall framför allt handlar om inköp och försäljning av varor. Den totala transaktionsexponeringen avseende väsentliga valutor framgår av nedanstående tabell.

### Årligt nettoflöde per valuta (motvärde i MSEK)

Valuta	2021	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019
EUR	-103	-73	-110	-103
NOK	24	9	16	44
GBP	-9	-5	-11	-9
DKK	-4	-3	-4	-5

Koncernen har sina huvudsakliga kundmarknader i Sverige, Norge och Danmark, med försäljning i SEK, NOK respektive DKK. Någon transaktionsexponering avseende DKK är inte betydande eftersom detta i huvudsak avser verksamhet som har DKK som funktionell valuta. De inköp som görs utanför Norden betalas främst i EUR.

Effekterna av valutakursförändringar reduceras genom inköp och försäljning i samma valuta, valutaklausuler och genom valutaterminskontrakt. Riskexponeringen begränsas av att koncernens försäljning till stor del består av produkter som säljs till ett fast pris i lokal valuta enligt prislista som gäller under en tidsrymd på cirka sex (6) månader.

Koncernbolagen säkrar enligt koncernens Finanspolicy delar av sina framtida valutautflöden i främmande valuta med valutaterminskontrakt. Huvuddelen av kurssäkring mot valutakursförändringar görs för den tidsperiod som bedöms nödvändig för att försäljningspriser ska kunna anpassas till de nya valutakurserna. Grundmodellen vad gäller terminssäkring är att prognosticerade valutaflöden säkras enligt en trappstegsmodell upp till 75 procent dock maximalt upp till tolv (12) månader framåt. I Koncernen finns ett valutaråd vars syfte är att bestämma vilken säkringsstrategi inom ramen för Finanspolicyen som ska användas. Koncernens Treasury-funktion tar kvartalsvis fram faktiska historiska valutaflöden som används som utgångspunkt för att bedöma nivå på säkringsstrategi och säkringskvot. Historiska valutaflöden används även för att bedöma säkringarnas effektivitet. Endast en mindre andel av terminskontrakten har därmed löptider sex (6) till tolv (12) månader och baseras på prognoser. Valutaterminssäkring sker på motsvarande sätt vid försäljning i främmande valuta där kostnaderna är i lokal valuta. Ingen del av ingångna valutasäkringar har bedömts som ineffektiva. De nominella beloppen samt genomsnittlig valutkurs på utestående valutaterminskontrakt framgår av nedanstående tabell:

Valutaterminskontrakt	2021-12-31		2020-12-31		2020-03-31		2019-03-31	
	Nominellt värde	Snittkurs	Nominellt värde	Snittkurs	Nominellt värde	Snittkurs	Nominellt värde	Snittkurs
NOK/SEK	3	1,01	4	0,96	5	1,04	20	1,07
EUR/SEK <sup>1)</sup>	18	10,12	24	10,33	37	10,61	29	10,46
GBP/SEK <sup>1)</sup>	2	11,84	2	11,50	3	12,22	3	12,24

<sup>1)</sup> Valutaterminskontrakt avseende köp av valuta.

## Historisk finansiell information

Not 20, Finansiella risker och riskhantering, fortsättning

### Omräkningsexponering av resultat

Koncernens resultat påverkas av omräkning av utländska dotterbolags resultaträkningar, där omräkningen sker till räkenskapsårets genomsnittskurs. I det fall det utländska dotterbolagets lokala valuta förändras i relation till SEK, förändras koncernens redovisade nettoomsättning och resultat som omräknas till SEK. Koncernens omräkningsexponering i nettoomsättning och rörelseresultat framgår av nedanstående tabeller.

MSEK	2021	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019
<b>Nettoomsättning</b>				
Utfall omräknat till föregående års genomsnittskurs	1 492	838	1 253	1 193
<b>Valutaomräkning</b>				
DKK	-1	-1	1	3
NOK	0	0	0	0
<b>Summa valutaomräkning</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>1</b>	<b>3</b>
<b>Utfall</b>	<b>1 491</b>	<b>837</b>	<b>1 254</b>	<b>1 196</b>
<b>Rörelseresultat</b>				
Utfall omräknat till föregående års genomsnittskurs	155	91	130	111
<b>Valutaomräkning</b>				
DKK	0	0	0	0
NOK	0	0	0	0
<b>Summa valutaomräkning</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utfall</b>	<b>155</b>	<b>91</b>	<b>130</b>	<b>111</b>

Koncernen har en nettoexponering i ett fåtal valutor. I nedanstående tabell framgår effekten på koncernens nettoomsättning och rörelseresultat om kurserna i exponeringsvalutorna förändras med fem (5) procent.

### Kursförändring i underliggande exponeringsvalutor +/- 5%

MSEK	2021	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019
<b>Effekt</b>				
Nettoomsättning	2	2	2	2
Rörelseresultat	0	0	0	0

I boksluten har följande kurser tillämpats:

Valuta	Genomsnittskurs				Balansdagkurs			
	2021	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019	2021-12-31	2020-12-31	2020-03-31	2019-03-31
NOK	0,998	0,964	1,059	1,076	1,025	0,955	0,942	1,075
EUR	10,145	10,431	10,662	10,383	10,227	10,038	11,019	10,422
USD	8,581	9,060	9,592	8,936	9,044	8,189	9,951	9,282
DKK	1,364	1,400	1,429	1,392	1,375	1,349	1,476	1,396

### Omräkningsexponering av eget kapital

Värdet på utländska dotterbolags nettotillgångar omräknas till svenska kronor vid årets slut till balansdagens kurs. Kursdifferensen mellan åren förs mot eget kapital via övrigt totalresultat. Omräkningsexponering avseende utländska dotterbolags nettotillgångar säkras för närvarande inte.

### Nettotillgångar i utländska dotterbolag per valuta

Valuta, MSEK	2021-12-31	2020-12-31	2020-03-31	2019-03-31
DKK	13	13	14	14
NOK	0	0	0	0
EUR	0	0	0	0

Not 20, Finansiella risker och riskhantering, fortsättning

### Ränterisker

Med ränterisk avses risken att förändringar i marknadsräntan påverkar koncernens räntenetto negativt. Hur snabbt en ränteförändring får genomslag beror på lånens räntebindningstid samt vilka säkringsinstrument som används. Såväl marknadsräntan som koncernens resultat förväntas följa konjunkturcykeln. Därför anger koncernens finanspolicy att räntebindningstiden i normalfallet ska vara kort där minst 50 procent av lånen ska ha en räntebindningstid kortare än ett (1) år. I syfte att vidare hantera risken för höjda marknadsräntor i framtiden anger även finanspolicyen i Momentum Group rätten utnyttja olika former av räntederivat för att begränsa ränterisken. Per den 31 december 2021 innehar koncernen inga räntederivatinstrument.

Momentum Group har historiskt finansierats via Alligo-koncernen. Per den 31 december 2021 hade koncernen inga räntebärande skulder via Alligo AB:s internbank. De räntebärande skulderna avsåg enbart skulder relaterat till leasingavtal om 132 MSEK och uppskjuten betalning avseende förvärv om 9 MSEK. Den viktigaste rörliga räntan är STIBOR. Givet samma genomsnittliga låneskuld under året och samma räntebindningstider skulle en förändring av marknadsräntan med 1 procentenhet förändra räntekostnaderna med cirka 1 MSEK per år.

### Likviditets- och refinansieringsrisker

Med likviditets- och refinansieringsrisk menas risken att betalningsförpliktelser inte kan uppfyllas som en följd av otillräcklig likviditet samt att finansieringsmöjligheterna är begränsade när lån ska omsättas. I koncernens finanspolicy anges att upplåning samt handel med finansiella instrument endast ska ske genom någon av de stora nordiska affärsbankerna. Kortfristiga placeringar av eventuell överlikviditet sker med löptider på 1–6 månader till aktuell marknadsränta. Motpart vid inlåning är alltid en av de stora nordiska affärsbankerna. I den finansiella historiken har kortfristiga placeringar motsvarat medel i den av Alligo AB ägda cash poolen.

Vid räkenskapsårets utgång fanns i moderbolaget tillgång till en intern kredit på 200 MSEK, av vilken 200 MSEK var utnyttjad. Inför utdelningen och noteringen av Momentum Group har Bolaget erhållit bindande åtaganden avseende finansiering av verksamheten bestående av en checkräkningsfacilitet om 200 MSEK och en revolverande facilitet om 800 MSEK. Båda faciliteterna har Handelsbanken som långgivare. Den nya finansieringen kommer att ersätta den befintliga interna finansieringen.

Checkräkningsfaciliteten har en löptid på ett (1) år från och med utställandet med möjlighet till förlängning efter sedvanlig kreditprövning. Till checkräkningsfaciliteten är kopplad en flervaluta-cash pool vilket innebär att checkräkningsfaciliteten kan utnyttjas i flera olika valutor men att ett eventuellt utnyttjande är denominerat i SEK mot långgivaren och att räntan på utnyttjande är baserad på STIBOR.

Den revolverande faciliteten löper över tre (3) år från och med utställandet. Faciliteten innebär ett bindande åtagande från Handelsbanken att ställa ut revolverlån inom ramen för faciliteten så länge Koncernen uppfyller vissa finansiella och övriga åtaganden. Revolverlån kan uttas med olika räntebindningstider (1, 3, 6 månader) och i olika valutor (SEK, EUR, NOK, DKK, USD). Den revolverande faciliteten kan förlängas mot en avgift efter tre (3) år i ytterligare ett (1) plus ett (1) år, totalt maximalt fem (5) år.

Kopplat till den externa finansieringen finns finansiella åtaganden som koncernen kvartalsvis är skyldig att uppnå. De åtaganden som Momentum Group huvudsakligen kommer mätas på är räntetäckningsgrad och soliditet. För respektive komponent finns särskilda definitioner. De finansiella åtagandena per den 31 december 2021 var uppfyllda. Likvida medel, inklusive beviljad kredit som ej utnyttjats (baserat på Handelsbankens åtagande som extern kreditgivare), uppgick sammanlagt till 1 070 MSEK.

Koncernens finansieringsrisk är också avhängig av möjligheten att refinansiera förfallande lån. Koncernens finansiella skulder uppgick vid årsskiftet till 307 MSEK och förfallostruktur på låneskulden framgår av tabellen nedan. Tabell avseende koncernens finansiella tillgångar och skulder framgår av Not 22 Finansiella tillgångar och skulder.

### Förfallostruktur finansiella skulder (odiskonterade kassaflöden)

MSEK	2021-12-31		Förfaller		
	Redovisat värde	Framtida likvidbelopp	Inom 1 år	Efter ett år, men inom 5 år	Efter 5 år
Räntebärande leasingskulder	123	128	41	65	22
Räntebärande Uppskjuten betalning, förvärv	9	10	0	10	0
Leverantörsskulder och andra räntefria finansiella skulder	175	175	163	12	0
Derivat säkringsinstrument	-	-	-	-	-
<b>Finansiella skulder</b>	<b>307</b>	<b>313</b>	<b>204</b>	<b>87</b>	<b>22</b>

## Historisk finansiell information

Not 20, Finansiella risker och riskhantering, fortsättning

### Kreditrisker

Koncernens kommersiella och finansiella transaktioner ger upphov till kreditrisker gentemot Momentum Groups motparter. Med kreditrisk eller motpartsrisk avses risken för förlust om motparten inte fullgör sina förpliktelser. Koncernen exponeras för kreditrisk dels i sina finansiella affärer, det vill säga placering av överskottslikviditet och genomförande av valutaterminsaffärer, dels i den kommersiella rörelsen i samband med kundfordringar och förskottsbetalningar till leverantörer. Finanspolicyn anger att endast de stora nordiska affärsbankerna kan komma ifråga för placering av överskottslikviditet samt tecknande av valutaterminsaffärer. Som ett resultat av denna policy och begränsningar är förväntade kreditförluster från den finansiella verksamheten inte väsentlig. Det redovisade värdet av finansiella tillgångar och avtalstillgångar utgör den maximala kreditexponeringen. Kreditrisk i andra avtalstillgångar förutom kundfordringar är inte väsentlig.

För att utnyttja den operativa affärsverksamhetens kännedom om kunder och leverantörer hanteras kreditriskbedömningen i de kommersiella affärerna av respektive bolag. Kreditrisken är utspridd över ett stort antal kunder och speglar koncernens verksamhet väl

där den totala omsättningen byggs upp av många affärstransaktioner och en god riskspridning av försäljningen på olika branscher och företag. Ingen enskild kund står för mer än fem (5) procent av den totala kreditexponeringen sett över ett (1) år. För att begränsa risken för kreditförluster använder sig koncernbolagen av kreditpolicies som begränsar utestående belopp och kredittid för enskilda kunder. Storleken på respektive kunds kredit bedöms individuellt. För alla nya kunder görs en kreditprövning. Avsikten är att kreditgränserna ska avspegla kundens betalningsförmåga. Koncernbolagen tillämpar som stöd för sin reserv avseende förväntade kreditförluster en reserveringsmatris baserat på förfallostruktur. Denna tillämpas tillsammans med kundunik information (såsom exempelvis försämrade kreditbetyg) och är även anpassad utifrån erfarenhetsbaserad historik av kreditförluster. Historiskt sett har kreditförlusterna varit små inom Momentum Group. Kreditkvaliteten i de kundfordringar som inte har förfallit till betalning och inte heller reserverats för bedöms som god.

Förfallostruktur och reserveringar för förväntade kreditförluster genom tillämpning av kreditregelverket beskrivet ovan framgår av nedanstående tabell. Reserveringar för förväntade kreditförluster avser i huvudsak fordringar som är förfallna med mer än 60 dagar.

### Kundfordringar

MSEK	2021-12-31	2020-12-31 (9 mån)	2020-03-31	2019-03-31
Kundfordringar	259	171	223	201
Akkumulerad reserv för förväntade kreditförluster	-4	-2	-3	-1
<b>Kundfordringar netto</b>	<b>255</b>	<b>169</b>	<b>220</b>	<b>200</b>
<b>Specifikation av förändring i reserv för osäkra kundfordringar</b>				
Redovisat värde vid periodens ingång	-2	-3	-1	-1
Förändringar avseende förvärvade verksamheter	0	0	0	0
Förändring relaterat till bekräftade kreditförluster	0	1	0	1
Förändring relaterat till förväntade kreditförluster	-2	0	-2	-1
Omräkningsdifferens	0	0	0	0
<b>Redovisat värde vid periodens utgång</b>	<b>-4</b>	<b>-2</b>	<b>-3</b>	<b>-1</b>
<b>Åldersanalys</b>				
Ej förfallet	230	151	194	176
Fordringar förfallna 1-30 dagar	18	13	18	21
Fordringar förfallna 31-60 dagar	2	2	4	1
Fordringar förfallna 61-90 dagar	2	1	2	1
Fordringar förfallna >90 dagar	7	4	5	2
<b>Summa fordringar</b>	<b>259</b>	<b>171</b>	<b>223</b>	<b>201</b>

## 21 Specifikation av räntebärande nettolåneskuld per tillgång och skuld

Koncernen, MSEK	2021-12-31			2020-12-31			2020-03-31			2019-03-31		
	Räntebärande	Ej räntebärande	Summa	Räntebärande	Ej räntebärande	Summa	Räntebärande	Ej räntebärande	Summa	Räntebärande	Ej räntebärande	Summa
<b>Tillgångar</b>												
Immateriella anläggningstillgångar	-	284	284	-	175	175	-	177	177	-	165	165
Materiella anläggningstillgångar	-	17	17	-	10	10	-	7	7	-	6	6
Nyttjanderättstillgångar	-	127	127	-	51	51	-	60	60	-	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	1	-	1	1	-	1	1	-	1	1	-	1
Uppskjutna skattefordringar	-	1	1	-	1	1	-	0	0	-	0	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1</b>	<b>429</b>	<b>430</b>	<b>1</b>	<b>237</b>	<b>238</b>	<b>1</b>	<b>244</b>	<b>245</b>	<b>1</b>	<b>171</b>	<b>172</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>												
Varulager	-	213	213	-	176	176	-	193	193	-	191	191
Kundfordringar	-	255	255	-	169	169	-	220	220	-	200	200
Övriga fordringar	-	16	16	-	6	6	-	7	7	-	20	20
Kortfristiga placeringar	-	-	-	144	-	144	30	-	30	28	-	28
Likvida medel	70	-	70	1	-	1	1	-	1	1	-	1
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>70</b>	<b>484</b>	<b>554</b>	<b>145</b>	<b>351</b>	<b>496</b>	<b>31</b>	<b>420</b>	<b>451</b>	<b>29</b>	<b>411</b>	<b>440</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>71</b>	<b>913</b>	<b>984</b>	<b>146</b>	<b>588</b>	<b>734</b>	<b>32</b>	<b>664</b>	<b>696</b>	<b>30</b>	<b>582</b>	<b>612</b>
<b>Skulder</b>												
<b>Långfristiga skulder</b>												
Långfristiga räntebärande skulder	91	-	91	121	-	121	154	-	154	138	-	138
Långfristiga ej räntebärande skulder	-	22	22	-	10	10	-	9	9	-	-	0
Övriga avsättningar	-	0	0	-	0	0	-	1	1	-	0	0
Uppskjutna skatteskulder	-	34	34	-	16	16	-	10	10	-	1	1
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>91</b>	<b>56</b>	<b>147</b>	<b>121</b>	<b>26</b>	<b>147</b>	<b>154</b>	<b>20</b>	<b>174</b>	<b>138</b>	<b>1</b>	<b>139</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>												
Kortfristiga räntebärande skulder	41	-	41	26	-	26	39	-	39	3	-	3
Leverantörsskulder	-	153	153	-	107	107	-	140	140	-	128	128
Övriga skulder	-	168	168	-	111	111	-	79	79	-	199	199
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>41</b>	<b>321</b>	<b>362</b>	<b>26</b>	<b>218</b>	<b>244</b>	<b>39</b>	<b>219</b>	<b>258</b>	<b>3</b>	<b>327</b>	<b>330</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>132</b>	<b>377</b>	<b>509</b>	<b>147</b>	<b>244</b>	<b>391</b>	<b>193</b>	<b>239</b>	<b>432</b>	<b>141</b>	<b>328</b>	<b>469</b>
<b>Räntebärande nettoskuld</b>	<b>-61</b>			<b>-1</b>			<b>-161</b>			<b>-111</b>		

**22 Finansiella tillgångar och skulder**

Koncernen, MSEK	2021-12-31	2020-12-31	2020-03-31	2019-03-31
<b>Finansiella tillgångar</b>				
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde</b>				
Finansiella placeringar	0	0	0	0
Derivat säkringsinstrument	0	0	2	-
<b>Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>				
Långfristiga fordringar	1	1	1	1
Kundfordringar	255	169	220	200
Kortfristiga placeringar <sup>1)</sup>	-	144	30	28
Likvida medel	70	1	1	1
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>326</b>	<b>315</b>	<b>254</b>	<b>230</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
<b>Finansiella skulder värderade till verkligt värde</b>				
Derivat säkringsinstrument	-	1	-	-
<b>Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>				
Optionsskuld	22	10	9	-
Räntebärande skulder	132	147	193	141
Leverantörsskulder	153	107	140	128
Övriga skulder <sup>2)</sup>	-	-	-	116
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>307</b>	<b>265</b>	<b>342</b>	<b>385</b>

<sup>1)</sup> Utgörs av Momentum Groups tillgodohavanden i Alligo AB:s cash pool. Momentum Group AB har i december 2021 satt upp en egen fristående cash pool-struktur där koncernen endast har en nettoposition gentemot Alligo AB. Denna cash pool har redovisats som likvida medel.

<sup>2)</sup> Övriga skulder avser lämnat ej reglerat koncernbidrag till Alligo-koncernen.

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.

**Värderingstekniker och väsentliga ej observerbara indata**

Derivat i form av säkringsinstrument är verkligt värde värderade på basis av observerbara valutakurser vid tidpunkten för värderingen.

## 23 Förväntade återvinningstider på tillgångar, avsättningar och skulder

### Belopp som förväntas återvinnas

Koncernen, MSEK	Inom 12 månader	Efter 12 månader	Totalt
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar <sup>1)</sup>	10	274	284
Materiella anläggningstillgångar <sup>1)</sup>	5	12	17
Nyttjanderättstillgångar <sup>1)</sup>	40	87	127
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Finansiella placeringar	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	0	1	1
Uppskjutna skattefordringar	0	1	1
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>55</b>	<b>375</b>	<b>430</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	213		213
Kundfordringar	255		255
Övriga fordringar	16		16
Likvida medel	70		70
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>554</b>		<b>554</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>609</b>	<b>375</b>	<b>984</b>

<sup>1)</sup> Med belopp som förväntas återvinnas inom tolv (12) månader har förväntad årlig avskrivning redovisats.

### Belopp som förväntas betalas

Koncernen, MSEK	Inom 12 månader	Efter 12 månader	Efter 5 år	Totalt
<b>Skulder</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Långfristiga räntebärande skulder	0	9	0	9
Långfristiga leasingkulder	0	62	20	82
Långfristiga ej räntebärande skulder	10	12	0	22
Övriga avsättningar	0	0	0	0
Uppskjutna skatteskulder	2	25	7	34
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>12</b>	<b>108</b>	<b>27</b>	<b>147</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Kortfristiga räntebärande skulder	0			0
Kortfristiga leasingkulder	41			41
Leverantörsskulder	153			153
Övriga skulder	168			168
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>362</b>			<b>362</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>374</b>	<b>108</b>	<b>27</b>	<b>509</b>

## 24 Sammanslagna enheter

Bolag	2021	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019	Säte, land	Ägarandel %
Momentum Group AB <sup>1)</sup>	x	x			Sverige	100
Momentum Group Holding AB <sup>2)</sup>	x	x			Sverige	100
Momentum Industrial AB	x	x	x	x	Sverige	100
Rörick Elektriska Verkstad Aktiefbolag	x	x	x	x	Sverige	100
Aktiefbolaget Carl A. Nilssons Elektriska Reparationsverkstad	x	x	x	x	Sverige	100
ETAB Industriautomation AB <sup>3)</sup>	x	x	x		Sverige	70
Mekano AB <sup>4)</sup>	x				Sverige	70
Mekano i Sävedalen AB <sup>4)</sup>	x				Sverige	100
Öbergs i Karlstad AB <sup>4)</sup>	x				Sverige	100
INTERTECHNA AB <sup>4)</sup>	x				Sverige	100
JNF Momentum Køge A/S	x	x	x	x	Danmark	100
Momentum Industrial AS <sup>2)</sup>	x	x			Norge	100

<sup>1)</sup> Bildat under 2020. Namnändrat, tidigare Momentum Group Komponenter & Tjänster AB.

<sup>2)</sup> Bildat under 2020.

<sup>3)</sup> Bolaget förvärvat under 2019/2020.

<sup>4)</sup> Bolaget förvärvat under 2021.

### Övriga delar av bolag som ingår i de sammanslagna finansiella rapporterna<sup>1)</sup>

Bolag	2021	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019	Säte, land
Del av Alligo AB <sup>2)</sup>	x	x	x	x	Sverige
Del av TOOLS AS		x	x	x	Norge

<sup>1)</sup> Med övriga delar av bolag avses resultatenheter inom ett bolag som inte legalt tillhör Momentum Group-koncernen.

<sup>2)</sup> Namnändrat, tidigare Momentum Group AB.

## 25 Transaktioner med närstående

### Transaktioner med Alligo-koncernen

MSEK	2021	2020 (9 mån)	2019/2020	2018/2019
<b>Resultaträkningen</b>				
Nettoomsättning	12	8	25	43
Övriga rörelsekostnader <sup>1)</sup>	-40	-33	-40	-41
Finansiella intäkter	0	0	0	0
Finansiella kostnader	-5	-1	-2	-2
<b>MSEK</b>				
	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>	<b>2020-03-31</b>	<b>2019-03-31</b>
<b>Balansräkningen</b>				
Kundfordringar	2	1	1	5
Kortfristiga placeringar <sup>2)</sup>	-	144	30	28
Likvida medel <sup>2)</sup>	11	-	-	-
Långfristiga räntebärande skulder <sup>3)</sup>	-	100	127	138
Kortfristiga räntebärande skulder <sup>3)</sup>	-	0	11	3
Leverantörsskulder	5	2	3	3
Övriga skulder <sup>4)</sup>	-	-	-	116

<sup>1)</sup> Utgörs främst av kostnader relaterat till logistik samt corporate fee-kostnader från Alligo AB som fakturerats och allokerats till Momentum Group-bolagen. Grund för allokering framgår av redovisningsprinciper för de sammanslagna finansiella rapporterna.

<sup>2)</sup> Utgörs av Momentum Groups tillgodohavanden i Alligo AB:s cash pool. Momentum Group AB har i december 2021 satt upp en egen fristående cash pool-struktur där koncernen endast har en nettoposition gentemot Alligo AB. Denna cash pool har redovisats som likvida medel.

<sup>3)</sup> Långfristiga respektive kortfristiga räntebärande skulder utgörs av lån via Alligo AB:s internt bank samt utnyttjad kredit via Alligo AB:s cash pool.

<sup>4)</sup> Övriga skulder avser lämnat ej reglerat koncernbidrag till Alligo-koncernen.

### Ersättning till nyckelpersoner i ledande ställning

Ersättning till styrelsen och företagsledningen framgår av Not 4 Anställda och personalkostnader.



## 26 Kassaflödesanalys

MSEK	2021-12-31	2020-12-31 (9 mån)	2020-03-31	2019-03-31
<b>Likvida medel</b>				
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:				
Tillgodohavanden hos Alligo AB <sup>1)</sup>	11	144	30	28
Kassa och bank	59	1	1	1
Summa enligt balansräkningen	70	145	31	29
<b>Summa enligt kassaflödesanalysen</b>	<b>70</b>	<b>145</b>	<b>31</b>	<b>29</b>
<b>Betalda räntor</b>				
Erhållen ränta	0	0	0	0
Erlagd ränta	-7	-2	-3	-2
<b>Summa</b>	<b>-7</b>	<b>-2</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>
<b>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</b>				
Avskrivningar	54	28	35	5
Övrigt	0	-1	0	0
<b>Summa</b>	<b>54</b>	<b>27</b>	<b>35</b>	<b>5</b>
<b>Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter<sup>2)</sup></b>				
<b>Förvärvade tillgångar:</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	119	1	16	24
Nyttjanderättstillgångar	78	-	2	-
Övriga anläggningstillgångar	6	2	0	0
Varulager	26	1	2	17
Övriga omsättningstillgångar inkl. likvida medel	69	-	15	0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>298</b>	<b>4</b>	<b>35</b>	<b>41</b>
<b>Övertagna skulder:</b>				
Uppskjuten skatteskuld	-11	-	-2	-
Leasingskulder	-78	-	-2	-
Kortfristiga rörelseskulder	-38	-	-10	-3
Innehav utan bestämmande inflytande	-10	-	-4	-
<b>Summa skulder</b>	<b>-137</b>	<b>-</b>	<b>-18</b>	<b>-3</b>
<b>Köpeskilling</b>	<b>-161</b>	<b>-4</b>	<b>-19</b>	<b>-38</b>
Avgår kassa i förvärvad verksamhet	32	-	5	-
Avgår: Uppskjuten betalning	9	-	-	-
<b>Påverkan på likvida medel</b>	<b>-120</b>	<b>-4</b>	<b>-14</b>	<b>-38</b>

<sup>1)</sup> Se Not 25 Transaktioner med närstående.

<sup>2)</sup> Se Not 27 Förvärv av rörelser.

## Historisk finansiell information

Not 26, Kassaflödesanalys, fortsättning

### Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten

MSEK	Icke kassaflödespåverkande förändringar						
	2020-12-31	Kassaflöden	Uppskjuten betalning förvärv	Skulder i förvärvade bolag	Omräknings-differenser	Nya och omvärderade leasingavtal	2021-12-31
Långfristiga räntebärande skulder via Alligo AB:s internbank	100	-100	-	-	-	-	-
Kortfristiga räntebärande skulder via Alligo AB:s cash pool	0	0	-	-	0	-	-
Andra räntebärande skulder	-	-	9	-	-	-	9
Leasingskulder	47	-41	-	77	0	40	123
<b>Summa</b>	<b>147</b>	<b>-141</b>	<b>9</b>	<b>77</b>	<b>0</b>	<b>40</b>	<b>132</b>

MSEK	Icke kassaflödespåverkande förändringar						
	2020-03-31	Kassaflöden	Skulder i förvärvade bolag	Omräknings-differenser	Nya och omvärderade leasingavtal	2020-12-31	
Långfristiga räntebärande skulder via Alligo AB:s internbank	127	-27	-	-	-	100	
Kortfristiga räntebärande skulder via Alligo AB:s cash pool	11	-11	-	0	-	0	
Leasingskulder	55	-23	-	0	15	47	
<b>Summa</b>	<b>193</b>	<b>-61</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>147</b>	

MSEK	Icke kassaflödespåverkande förändringar						
	2019-03-31	Övergång till IFRS 16	Kassaflöden	Skulder i förvärvade bolag	Omräknings-differenser	Nya och omvärderade leasingavtal	2020-03-31
Långfristiga räntebärande skulder via Alligo AB:s internbank	138	-	-11	-	-	-	127
Kortfristiga räntebärande skulder via Alligo AB:s cash pool	3	-	8	-	0	-	11
Leasingskulder	-	49	-28	2	0	32	55
<b>Summa</b>	<b>141</b>	<b>49</b>	<b>-31</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>193</b>

## 27 Förvärv av rörelser

### Räkenskapsåret 2021

Momentum Group genomförde fem (5) rörelseförvärv med tillträde under 2021.

#### Förvärv av elektromekaniska verkstäder från Assemblin

I syfte att ytterligare stärka koncernens marknadsposition inom service och underhåll för svensk industri tecknades avtal om att förvärva tre (3) 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 genomfördes genom en inkörsöverlåtelse med tillträde den 1 april 2021.

#### Förvärv av Mekano och Mekano i Sävedalen

Momentum Group tecknade i början av februari 2021 även avtal om att förvärva 70 procent av aktierna i Mekano AB och 100 procent av aktierna i Mekano i Sävedalen AB, vilket stärker koncernens 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 den 18 februari 2021.

#### Förvärv av Öbergs i Karlstad

Momentum Group förvärvade i början av februari 2021 100 procent av aktierna i Öbergs i Karlstad AB ("Öbergs"). Öbergs är en marknadsledande kompetensaktör inom pneumatik i Sverige och genom förvärvet stärker koncernen 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 tolv (12) medarbetare. Tillträde skedde den 5 februari 2021.

#### Förvärv av Intertechna i Hammarö

Momentum Group förvärvade i slutet av augusti 2021 samtliga aktier i Intertechna AB. Intertechna är en kompetensaktör inom digitaliserat underhåll för industrin och genom förvärvet stärker koncernen 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 (8) anställda. Tillträde skedde den 1 oktober 2021.

#### Förvärvsanalysen

Den sammanlagda köpeskillingen för förvärven uppgår till 161 MSEK exklusive förvärvskostnader. Förvärvskostnader om sammanlagt 2 MSEK har redovisats i posten övriga rörelsekostnader. I enlighet med den slutliga förvärvsanalysen redovisad nedan har av köpeskillingen 72 MSEK allokaterats till goodwill och 46 MSEK till kundrelationer.

## Not 27, Förvärv av rörelser, fortsättning

Allokeringen till kundrelationer är baserad på det diskonterade värdet av framtida kassaflöden hänförliga till respektive tillgångsslag, där en bedömning gjorts av bland annat marginal, kapitalbindning och omsättnings hastighet på kundstocken. Värdet på goodwill är baserat på att dotterbolagens position på aktuella marknader förväntas stärkas, verksamhetens lönsamhet och de övriga fördelar och synergier som koncernen bedömer kommer att realiseras genom förvärven.

**Intäkter och resultat i förvärvade verksamheter**

Under räkenskapsåret har de förvärvade verksamheterna bidragit med totalt 256 MSEK till koncernens nettoomsättning och 6 MSEK till koncernens resultat efter skatt.

Om förvärven hade genomförts per den 1 januari 2021 visar en preliminär konsoliderad resultaträkning för Momentum Group-koncernen inklusive de förvärvade dotterbolagen per den 31 december 2021 på en total nettoomsättning om 1 542 MSEK och ett resultat efter skatt om 117 MSEK för räkenskapsåret 2021. Dessa belopp har beräknats genom användning av dotterföretagets resultat med justering för i) skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och dotterföretaget, och ii) den ytterligare avskrivning som skulle ha uppstått under förutsättning att justeringen till verkligt värde för materiella och immateriella anläggningstillgångar hade tillämpats från 1 januari 2021 och tillsammans med hänförliga skatteeffekter.

**Förvärv under räkenskapsåret 2021**

MSEK	Verkligt värde redovisat i koncernen
<b>Förvärvade tillgångar</b>	
Kundrelationer	46
Övriga Immateriella anläggningstillgångar	1
Materiella anläggningstillgångar	6
Nyttjanderättstillgångar	77
Varulager	26
Övriga fordringar	37
Likvida medel	32
<b>Summa tillgångar</b>	<b>225</b>
<b>Övertagna avsättningar och skulder</b>	
Räntebärande skulder – leasing	77
Uppskjuten skatteskuld	11
Övriga kortfristiga skulder	38
<b>Summa avsättningar och skulder</b>	<b>126</b>
<b>Netto av identifierade tillgångar och skulder</b>	<b>99</b>
Goodwill <sup>1)</sup>	72
Innehav utan bestämmande inflytande <sup>2)</sup>	-10
<b>Köpeskilling</b>	<b>161</b>
Avgår kassa i förvärvad verksamhet	-32
Avgår: Uppskjuten betalning <sup>3)</sup>	-9
<b>Påverkan på koncernens likvida medel</b>	<b>120</b>

<sup>1)</sup> Av redovisad goodwill om 72 MSEK förväntas 8 MSEK vara skattemässigt avdragsgill.

<sup>2)</sup> Innehav utan bestämmande inflytande är beräknat såsom proportionell andel av de identifierade nettotillgångarna.

<sup>3)</sup> Uppskjuten betalning avseende förvärv löper med en ränta om 1,5% och förfaller under 2024.

**Räkenskapsåret 2020 (9 mån)**

Dotterbolaget Rörick Elektriska Verkstad AB tecknade i slutet av september 2020 avtal om att förvärva SKF:s spindelserviceverksamhet i Sverige i syfte att stärka marknadspositionen inom service och underhåll för svensk industri ytterligare. Den förvärvade verksamheten omsatte vid förvärvet cirka 10 MSEK per år med god lönsamhet. Förvärvet skedde genom en inkrämsöverlåtelse med tillträde den 9 november 2020.

De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet uppgick till följande enligt den slutliga förvärvsanalysen.

**Förvärv under räkenskapsåret 2020 (9 mån)**

MSEK	Verkligt värde redovisat i koncernen
<b>Förvärvade tillgångar</b>	
Övriga Materiella anläggningstillgångar	1
Varulager	2
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3</b>
Övertagna avsättningar och skulder	-
<b>Summa avsättningar och skulder</b>	<b>-</b>
<b>Netto av identifierade tillgångar och skulder</b>	<b>3</b>
Goodwill	1
Köpeskilling	4
<b>Påverkan på koncernens likvida medel</b>	<b>4</b>

**Räkenskapsåret 2019/2020**

Dotterbolaget Momentum Industrial AB förvärvade 70 procent av aktierna i ETAB Industriautomation AB i början av maj 2019. ETAB omsatte vid förvärvet cirka 45 MSEK per år och hade nio (9) anställda. Tillträde skedde den 10 juni 2019.

De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet uppgick till följande enligt den slutliga förvärvsanalysen.

**Förvärv under räkenskapsåret 2019/2020**

MSEK	Verkligt värde redovisat i koncernen
<b>Förvärvade tillgångar</b>	
Immateriella anläggningstillgångar	6
Nyttjanderättstillgångar	2
Övriga anläggningstillgångar	0
Varulager	3
Övriga omsättningstillgångar	15
<b>Summa tillgångar</b>	<b>26</b>
<b>Övertagna avsättningar och skulder</b>	
Leasingskulder	-2
Uppskjuten skatteskuld	-2
Kortfristiga rörelseskulder	-9
<b>Summa avsättningar och skulder</b>	<b>-13</b>
<b>Netto av identifierade tillgångar och skulder</b>	<b>13</b>
Goodwill	10
Innehav utan bestämmande inflytande <sup>1)</sup>	-4
<b>Köpeskilling</b>	<b>19</b>
Avgår kassa i förvärvad verksamhet	-5
<b>Påverkan på koncernens likvida medel</b>	<b>14</b>

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

## Historisk finansiell information

Not 27, Förvärv av rörelser, fortsättning

### Räkenskapsåret 2018/2019

Dotterbolaget Momentum Industrial AB förvärvade i maj 2018 Brammers svenska MRO-verksamhet med åtta (8) lokala försäljnings- och serviceenheter runt om i Sverige. Genom förvärvet stärkte Momentum Industrial sin position som en ledande leverantör av industrikomponenter med tillhörande tjänster till svensk industri. Sammanlagt omsatte de förvärvade enheterna cirka 140 MSEK per år med goda handelsmarginaler. Förvärvet skedde genom en inkråmsöverlåtelse. Tillträde skedde den 18 maj 2018.

De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet uppgick till följande enligt den slutliga förvärvsanalysen.

#### Förvärv under räkenskapsåret 2018/2019

MSEK	Verkligt värde redovisat i koncernen
<b>Förvärvade tillgångar</b>	
Immateriella anläggningstillgångar	12
Övriga anläggningstillgångar	0
Varulager	17
Övriga omsättningstillgångar	0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>29</b>
<b>Övertagna avsättningar och skulder</b>	
Uppskjuten skatteskuld	-
Kortfristiga rörelseskulder	-3
<b>Summa avsättningar och skulder</b>	<b>-3</b>
<b>Netto av identifierade tillgångar och skulder</b>	<b>26</b>
Goodwill	12
<b>Köpeskillning</b>	<b>38</b>
<b>Påverkan på koncernens likvida medel</b>	<b>38</b>

## 28 Händelser efter balansdagen

### Förändringar i eget kapital efter balansdagen

Antalet aktier har efter balansdagens ändrats. På en extra bolagsstämma den 26 januari 2022 fattades beslut om att ändra bolagsordningen och införa ett nytt aktieslag, varigenom aktier ska kunna ges ut i två (2) serier, serie A och serie B. På bolagsstämman fattades även beslut om att genomföra en uppdelning (s.k. aktiesplit) av bolagets aktier. Efter uppdelningen ökade antalet aktier till 50 480 889, varav 564 073 A-aktier och 49 916 816 B-aktier. I anslutning genomfördes även en fondemission, innebärande en ökning av aktiekapitalet med 25 MSEK. Efter den av bolagsstämman beslutade fondemissionen uppgår kvotvärdet till 0,5 kronor per aktie.

## 29 Upplysningar om moderbolaget

Momentum Group AB ("**Bolaget**") och dess dotterbolag bildar koncernen Momentum Group. Koncernen består av ett antal företag som tillsammans utgör en av Nordens ledande leverantörer av industrikomponenter, industriservice och andra relaterade tjänster inom industrisektorn.

Momentum Group AB, organisationsnummer 559266-0699, är ett registrerat aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige.

### Adress till huvudkontoret

Momentum Group AB (publ)  
Östermalmsgatan 87D  
114 59 Stockholm, Sverige

momentum.group

# Rapport från oberoende revisor

Till styrelsen i Momentum Group AB (publ), org.nr 559266-0699

## Rapport om sammanslagna finansiella rapporter

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av de sammanslagna finansiella rapporterna för Momentum Group AB (publ) för den period om fyra räkenskapsår som slutar den 31 december 2021. Koncernens sammanslagna finansiella rapporter ingår på sidorna F-1–F-39 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning ger de sammanslagna finansiella rapporterna en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021, 31 december 2020, 31 mars 2020 samt 31 mars 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för vart och ett av de fyra räkenskapsår som slutar den 31 december 2021 enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Upplysning av särskild betydelse – grund för upprättande

Vi vill fästa uppmärksamheten på not 1 i de sammanslagna finansiella rapporterna som beskriver grunden för upprättandet, inklusive tillvägagångssättet och syftet med upprättandet. De sammanslagna finansiella rapporterna har upprättats för prospektändamål eftersom Momentum Group AB:s aktier ska upptas för handel på reglerad marknad. Vårt uttalande är inte modifierat med avseende på detta förhållande.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att de sammanslagna finansiella rapporterna upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta sammanslagna finansiella rapporter som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av de sammanslagna finansiella rapporterna ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten

och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera koncernen, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de sammanslagna finansiella rapporterna som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i de sammanslagna finansiella rapporterna.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i de sammanslagna finansiella rapporterna, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av koncernens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av de sammanslagna finansiella rapporterna. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om

koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i de sammanslagna finansiella rapporterna om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om de sammanslagna finansiella rapporterna. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i de sammanslagna finansiella rapporterna, däribland upplysningarna, och om de sammanslagna finansiella rapporterna återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende de sammanslagna finansiella rapporterna. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Stockholm den 15 mars 2022

KPMG AB  
Helena Arvidsson Älgne  
Auktoriserad revisor

# Adresser

## **Momentum Group AB (publ)**

Tel: 010-454 54 70  
Östermalmsgatan 87 D  
114 59 Stockholm

## **Legala rådgivare**

Advokatfirman Delphi  
Mäster Samuelsgatan 17  
111 44 Stockholm

## **Finansiell rådgivare**

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial  
Norrholmstorg 1  
103 92 Stockholm

## **Revisor**

KPMG  
Vasagatan 16  
111 20 Stockholm

**Momentum Group AB (publ)**

Östermalmsgatan 87 D  
114 59 Stockholm

Tel: 010-454 54 70  
[momentum.group](http://momentum.group)