

DELÅRSRAPPORT

1 januari – 31 mars 2023

Q1 2023

Lönsam tillväxt trots svagare marknad

FÖRSTA KVARTALET I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen ökade med 9,2 procent till 2 287 MSEK (2 095). Den organiska tillväxten var 3,6 procent.
- Bruttomarginalen ökade till 39,7 procent (39,0).
- Justerad EBITA ökade med 21 procent till 127 MSEK (105), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 5,6 procent (5,0).
- Rörelseresultatet ökade till 112 MSEK (80) och rörelsemarginalen uppgick till 4,9 procent (3,8).
- Rörelseresultatet belastades med jämförelsestörande poster om 0 MSEK (-9).
- Resultatet uppgick till 68 MSEK (56) från kvarvarande verksamhet och 0 MSEK (28)¹ från avvecklad verksamhet. Resultatpåverkan från utdelning av Momentum Group uppgick till 0 MSEK (3 553) och resultatet från koncernen totalt uppgick till 68 MSEK (3 637).
- Resultat per aktie uppgick till 1,35² SEK (1,10²) från kvarvarande verksamhet och 0,00² SEK (0,55^{1,2}) från avvecklad verksamhet. Resultatpåverkan från utdelningen av Momentum Group uppgick till 0,00² SEK (70,38²) per aktie och resultat per aktie för koncernen totalt uppgick till 1,35² SEK (72,03²).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 146 MSEK (-30).

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER FÖRSTA KVARTALET

- Alligo slutförde förvärven av Profilföretaget Z-Profil AB, Kents Textiltryck i Halmstad AB och Olympus Profile i Uddevalla AB den 2 januari.

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Den 3 april förvärvade Alligo samtliga aktier i det finska bolaget Kitakone Oy som driver en butik i Jyväskylä och säljer verktyg, infästning och kemikalier till bygg- och bilverkstadsmarknaden. Tillträdet skedde i samband med förvärvet.
- Alligos årsstämma 2023 kommer att hållas den 24 maj 2023 och stämmokallelsen offentliggjordes den 19 april 2023. Utdelning föreslås uppgå till 3,00 SEK per aktie (1,75). Valberedningen föreslår omval av Göran Näsholm, Stefan Hedelius, Cecilia Marlow, Johan Sjö, Christina Åqvist och Pontus Boman. Till styrelseordförande föreslås omval av Göran Näsholm.

NYCKELTAL

Koncernen, MSEK	2023 JAN-MAR	2022 JAN-MAR	2023-03-31 12 mån t.o.m.	2022 JAN-DEC
Nettoomsättning, MSEK	2 287	2 095	9 403	9 211
Bruttovinst, MSEK	907	817	3 818	3 728
Bruttomarginal, %	39,7	39,0	40,6	40,5
Rörelseresultat, MSEK	112	80	701	669
Rörelsemarginal, %	4,9	3,8	7,5	7,3
Justerad EBITA, MSEK	127	105	778	756
Justerad EBITA-marginal, %	5,6	5,0	8,3	8,2
Avkastning på eget kapital ^{1,3} , %	-	-	15	16
Eget kapital per aktie ⁴ , SEK	67,79	60,50	67,79	67,51
Soliditet, %	41	40	41	41

1) Justerat för resultatpåverkan från utdelning av Momentum Group AB.

2) Före och efter utspädning.

3) Avser koncernen totalt (kvarvarande verksamhet samt avvecklad verksamhet).

4) Avser eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

AVVECKLAD VERKSAMHET

Alligos tidigare dotterbolag Momentum Group AB redovisas som avvecklad verksamhet i enlighet med IFRS 5. Kommentarer och siffror relateras till kvarvarande verksamhet, om inget annat anges. Jämförelsesiffror i koncernens resultaträkning har räknats om. För mer information, se not 1 Redovisningsprinciper samt not 7 Avvecklad verksamhet.

ALLIGO

VD-ORD

Under det första kvartalet har verksamheten fortsatt att utvecklas positivt trots ett hårdare marknadsläge. Det är framförallt i Sverige som utvecklingen varit svagare. Den framtida konjunkturutvecklingen är fortsatt oviss, men Alligo har en stabil plattform, en beprövad företagsmodell och en stark finansiell ställning som gör att vi kan möta utmaningar på ett bra sätt. Fokus ligger tydligt på operationell effektivitet där vi målmedvetet driver försäljningsarbetet, effektiviserar verksamheten och minskar kapitalbindningen.

Avmattad tillväxt

Tendensen till avmattning i Sverige från det fjärde kvartalet 2022 förstärktes under det första kvartalet 2023. Vi ser också tecken på att tillväxten i Norge och Finland har börjat bromsa in, även om båda länderna hade en stabil tillväxt jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 2 287 MSEK (2 095), vilket är en ökning med 9,2 procent. Av tillväxten var 3,6 procent organisk, 3,7 procent genom förvärv, 0,2 procent valutaeffekter och 1,6 procent effekten av antalet handelsdagar.

Förbättrad resultat- och marginalutveckling

Justerad EBITA uppgick till 127 MSEK (105) och den justerade EBITA-marginalen uppgick till 5,6 procent (5,0). Justerad EBITA och justerad EBITA-marginal påverkades negativt av den svaga tillväxten i Sverige där Alligo normalt sett har en bättre kundmix och lönsamhet. I Norge och Finland förbättrades marginalerna, dock från lägre nivåer.

Reduktion av lager och rörelsekapital

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det första kvartalet uppgick till 146 MSEK (-30). Kapitalbindningen är fortfarande högre än önskat och beror fortsatt huvudsakligen på uppbyggnaden i lager av egna varumärken.

Arbetet med att successivt reducera lagernivåerna utan att riskera tillgängligheten för kunderna pågår. Vi ser bland annat över bredden inom delar av det egna varumärkessortimentet och arbetar för att öka samordningen i inköpsarbetet så att vi kan optimera transporter och lagerhållning.

En mission som skapar värde

Hela Alligo och försäljningsarbetet som vi driver är tydligt förankrade i vår mission att få företag att fungera. Vi har inte bara produkterna som våra kunder behöver, vi har en helhet med varor, tjänster, service, kunskap, leveranser och smarta lösningar som gör att vi verkligen kan vara en oslagbar partner för våra kunder. Erbjudandet anpassas utifrån situationen och den enskilda kundens behov men målet är alltid detsamma, att kundens verksamhet ska fungera bättre med hjälp av ett starkt partnerskap med Alligo.

Vi har stärkt vår konkurrenskraft mot alla kundgrupper, bland annat i krävande upphandlingar. Större välkända bolag har tecknat nya avtal med Alligo, där vi kunnat positionera oss som den partner som bäst



Den framtida konjunkturutvecklingen är fortsatt oviss, men Alligo har en stabil plattform, en beprövad företagsmodell och en stark finansiell ställning som gör att vi kan möta utmaningar på ett bra sätt.

kan leva upp till hårt ställda krav och få deras verksamheter att fungera. I en eventuellt sämre konjunktur framöver ser vi stor potential i att ännu tydligare fokusera på det som strategiskt utgör kärnan i Alligo, samtidigt som vår starka finansiella ställning skapar möjligheter att fortsätta agera offensivt på marknaden.

Clein Johansson Ullenvik
VD och koncernchef

ALLIGO – VI FÅR FÖRETAG ATT FUNGERA

Q1
2023

Alligo är en ledande aktör inom arbetskläder, personligt skydd, verktyg och förnödenheter i Norden. Erbjudandet består av ett standardiserat produktsortiment med varor och tjänster som får företag att fungera. Sortimentet består av en balanserad mix av egna och ledande externa varumärken och kännetecknas av hög kvalitet, prisvärdhet och produkt-säkerhet, kombinerat med god servicenivå och tillgänglighet.

Alligos huvudmarknader Sverige, Norge och Finland omsätter totalt cirka 53 miljarder SEK per år. Kunderna utgör en balanserad mix av små och medelstora företag, stora företag och offentlig sektor inom åtta definierade branschsegment: Tillverkning, Byggindustri, Offentlig verksamhet, Transport och lager, Reparation och underhåll, Jord- och skogsbruk, Fiske och vattenbruk samt Olja och gas.

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

Sedan Alligo bildades genom sammanslagningen av Swedol och Tools 2020 har vi bedrivit ett intensivt integrationsarbete. Idag är de stora integrationsprojekten avslutade - Alligo är ett integrerat företag med en skalbar plattform som kan fortsätta driva långsiktigt lönsam och hållbar tillväxt, både organiskt och genom förvärv. Vi drivs av vår vision att bli oslagbara som partner till våra kunder och leverantörer, arbetsgivare för våra medarbetare och ledare för hållbar utveckling i vår bransch.



swedol

TOOLS

GROLLS

UNIVERN

ALLIGO

Fristående butiker

SVERIGE: Mercus, Company Line, Reklamproffsen, Industriprofil, TriffiQ, Profilmakarna, Defacto, Magnusson Agentur, Profeel, Z-Profil, Kents Textiltryck och Olympus Profile. **FINLAND:** Metaplan, Liukkosen Pultti och Kitakone.

KONCERNENS UTVECKLING

Q1
2023

NETTOOMSÄTTNING

Första kvartalet 2023

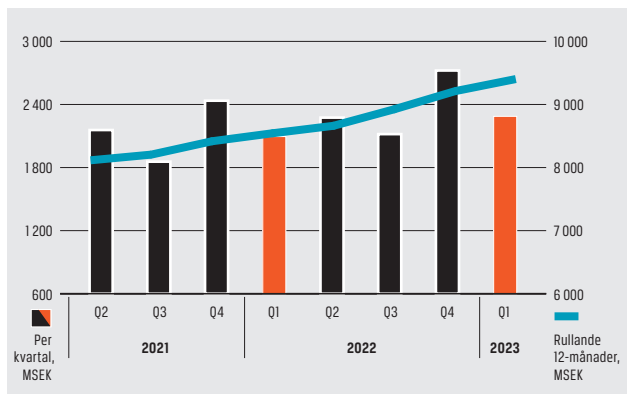
Nettoomsättningen ökade med 9,2 procent till 2 287 MSEK (2 095). Nettoomsättningen för jämförbara butiker, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, ökade med 3,6 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Tillväxten för jämförbara butiker sammanfaller med den organiska tillväxten då det inte skett några nyetableringar under perioden. Ökningen var främst driven av större industrikunder i Finland och Norge, men med signaler att tillväxten bromsar in. Den avmattning som noterades i Sverige under det fjärde kvartalet i fjol förstärktes i det första kvartalet. Den organiska tillväxten i Sverige var negativ och hänförlig till flertalet kundsegment. Andelen egna varumärken uppgick i kvartalet till 17,6 procent (16,8). Ökningen är hänförlig till samtliga marknader. Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen positivt med 4 MSEK, drivet av utvecklingen i EUR och motverkat av utvecklingen i NOK. Kvartalet innehöll en handelsdag mer än i fjol.

FÖRSÄLJNINGSENTVECKLING

	2023 JAN-MAR	2022 JAN-DEC
Förändringar i nettoomsättning för:		
Jämförbara butiker i lokal valuta, %	3,6	6,1
Valutaeffekter, %	0,2	2,3
Antal handelsdagar, %	1,6	-
Nyetablerade butiker i lokal valuta, %	-	-
Övriga enheter ¹ , %	3,7	1,0
Summa förändring	9,2	9,4

1) Förvärv och avyttringar.

NETTOOMSÄTTNING



	2021			2022				2023
MSEK	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
Per kvartal	2 157	1 856	2 436	2 095	2 275	2 118	2 723	2 287
Rullande 12	8 115	8 205	8 417	8 544	8 662	8 924	9 211	9 403

RESULTAT

Första kvartalet 2023

Rörelseresultatet uppgick till 112 MSEK (80). Justerad EBITA (rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster och avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv) ökade med 21 procent till 127 MSEK (105), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 5,6 procent (5,0). Resultatförbättringen var hänförlig Norge och Finland och drevs av tillväxt, marginalförbättringar och samordningsvinster. Effekten motverkas av ogynnsam landsmix i form av högre tillväxt i Norge och Finland än i Sverige som utvecklades svagare. Rörelseresultatet har inte belastats med jämförelsestörande poster, men för motsvarande period i fjol uppgick de till -9 MSEK.

Samordningen mellan Tools och Swedol är i princip slutförd och det är endast sortimentsanpassning som kvarstår att fullt ut implementera vid sidan av affärssystembytte i Norge som planeras till början på 2025. Under kvartalet har 5 MSEK använts mot sedan tidigare år redovisade omstruktureringsreserver, varav 1 MSEK härstammar från det tredje kvartalet 2020 och 4 MSEK från det tredje kvartalet 2021. Omstruktureringsreserven från tredje kvartalet 2020 uppgår till 18 MSEK (ursprungligen 97 MSEK). Omstruktureringsreserven som härstammar från tredje kvartalet 2021 uppgår till 76 MSEK mot initiala 108 MSEK.

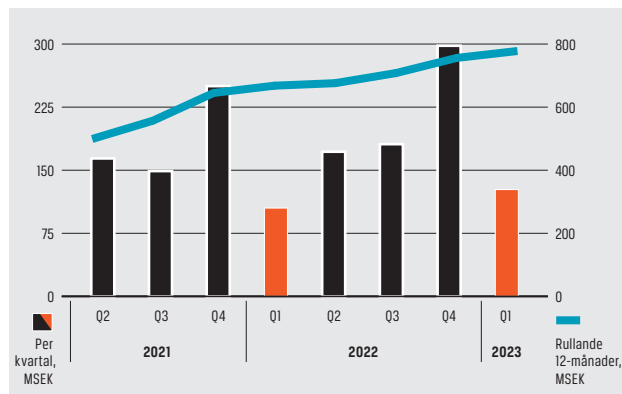
Den effektiva skattesatsen uppgick till 22,7 procent (21,1). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 88 MSEK (71) och resultatet efter skatt till 68 MSEK (56), vilket motsvarar ett resultat per aktie för kvarvarande verksamhet om 1,35 SEK (1,10) för kvartalet.

Koncernens lönsamhet mätt som avkastning på eget kapital uppgick till 15 procent för den senaste 12-månadersperioden och motsvarande 12 procent avkastning på sysselsatt kapital.

Total verksamhet

Resultatet från koncernen totalt uppgick till 68 MSEK (3 637), varav 68 MSEK (56) är hänförlig till kvarvarande verksamhet, 0 MSEK (28) till avvecklad verksamhet samt resultatpåverkan från utdelningen av Momentum Group om 0 MSEK (3 553).

JUSTERAD EBITA



	2021			2022				2023
MSEK	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
Per kvartal	164	149	250	105	172	181	298	127
Rullande 12	499	557	645	668	676	708	756	778

UTVECKLING PER GEOGRAFISKT SEGMENT

Första kvartalet 2023

SVERIGE

JAN-MAR 2023

Nettoomsättning	1 272 MSEK
Justerad EBITA	85 MSEK
Justerad EBITA-marginal	6,7%
Andel egna varumärken	22,8%

Nettoomsättningen i Sverige uppgick till 1 272 MSEK (1 192). Försäljningen har påverkats positivt av förvärven av Magnusson Agenturer AB, Profeel Sweden AB, Profilföretaget Z-profil AB, Kents Textiltryck i Halmstad AB och Olympus Profile i Uddevalla AB. Den organiska tillväxten uppgick till cirka -1 procent och avmattningen som noterades i det fjärde kvartalet förstärktes. Antalet butiker vid kvartalets slut uppgick till 112 (107). Justerad EBITA minskade till 85 MSEK (89) och den justerade EBITA-marginalen till 6,7 procent (7,5). Resultatförsämringen drevs av marginalpress på egna varumärken som en följd av fullt genomslag av ogynnsamma valuta-effekter på inköp från Asien. Arbete pågår med att stärka marginalerna inom industrisegmentet genom förbättrad sälj- och sortimentsstyrning och samtidigt reducera kostnaderna.

NORGE

JAN-MAR 2023

Nettoomsättning	669 MSEK
Justerad EBITA	35 MSEK
Justerad EBITA-marginal	5,2%
Andel egna varumärken	13,9%

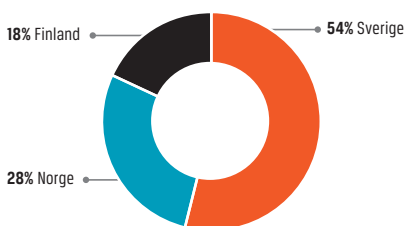
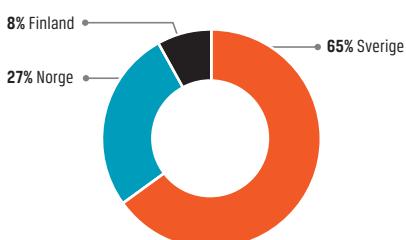
Nettoomsättningen i Norge uppgick till 669 MSEK (599). Ökningen om cirka 12 procent var positivt påverkad av förvärven av Lunna AS, H E Seglem och LVH AS och en bra utvecklingen inom framför allt olje- och gasindustrin. Den organiska tillväxten uppgick till cirka 9 procent, men uppvisar en tendens till avmattning. Antalet butiker vid kvartalets slut uppgick till 57 (58). Justerad EBITA för kvartalet uppgick till 35 MSEK (17) och justerad EBITA-marginal till 5,2 procent (2,8). Resultatförbättringen drevs av tillväxt, prishöjningar som kompenserar för ökade inköpspriser, ökad andel egna varumärken och förbättrad säljstyrning. Arbete pågår med att etablera en mer gynnsam kundmix i form av högre andel små och medelstora kunder samt stärka sälj- och sortimentsstyrningen för att förbättra marginalerna och samtidigt reducera kostnaderna.

FINLAND

JAN-MAR 2023

Nettoomsättning	420 MSEK
Justerad EBITA	11 MSEK
Justerad EBITA-marginal	2,6%
Andel egna varumärken	8,3%

Nettoomsättningen i Finland uppgick till 420 MSEK (351). Förvärvet av Liukkosen Pultti Oy bidrog positivt tillsammans med gynnsamma valutaeffekter och fortsatt positiv utveckling hos större industrikunder. Den organiska tillväxten uppgick till cirka 9 procent, men uppvisar tendens till avmattning. Antalet butiker vid kvartalets slut uppgick till 39 (40). Justerad EBITA för kvartalet uppgick till 11 MSEK (3) och justerad EBITA-marginalen till 2,6 procent (0,9). Resultatförbättringen drevs av tillväxt, prishöjningar som kompenserar för ökade inköpspriser, ökad andel egna varumärken och förbättrad sälj- och sortimentsstyrning. Kundmixen är fortsatt ogynnsam, men aktiviteter pågår för att öka andelen små och medelstora kunder bland annat genom nyetableringar och investeringar i befintliga butiker.

NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISKT SEGMENT
JAN-MAR 2023JUSTERAD EBITA PER GEOGRAFISKT SEGMENT
JAN-MAR 2023

GEOGRAFISK NÄRVARO



ÖVRIG FINANSIELL UTVECKLING

Investeringar och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för rapportperioden uppgick till 157 MSEK (157). Under perioden ökade varulagret med 45 MSEK till följd av ökade volymer för utrullning av egna varumärken. Genomsnittligt lagervärde uppgick till 2 156 MSEK (1 789) och lageromsättningshastigheten uppgick till 4,3 (4,8). Rörelsefordringarna minskade med 175 MSEK och rörelsekulderna minskade med -141 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för rapportperioden uppgick således till 146 MSEK (-30). Periodens kassaflöde har även påverkats av investeringar i och avyttringar av anläggningstillgångar med -31 MSEK (-35) netto samt förvärv av dotterbolag med -37 MSEK (-88). Investeringar i anläggningstillgångar är i huvudsak relaterade utveckling av e-handelslösningar och tjänstekoncept, butiksanpassningar i samtliga länder samt fortsatt uppbyggnad och automatisering av koncernens logistikcenter i Örebro.

Finansiell ställning och finansiering

Koncernens finansiella nettolåneskuld uppgick vid periodens utgång till 2 571 MSEK jämfört med 2 547 MSEK vid räkenskapsårets ingång. Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid periodens utgång till 1 539 MSEK jämfört med 1 534 MSEK vid årets ingång. Likvida medel inklusive beviljad kredit som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 1 166 MSEK jämfört med 1 176 vid årets ingång. Under det första kvartalet 2022 refinansierades verksamheten som en följd av utdelningen av Momentum Group. Den totala kreditfaciliteten uppgår till 2 300 MSEK, exklusive en checkräkningskredit om 400 MSEK. Kreditfaciliteten upptogs i mars 2022 och förlängdes med ett år i mars 2023. Kreditfaciliteten löper därmed till 2026 med möjlighet till förlängning i ett år. Räntan är kopplad till STIBOR och ett påslag kopplat till förhållandet mellan operativ nettoskuld och EBITDA. Soliditeten vid periodens utgång uppgick till 41 procent. Eget kapital per aktie uppgick till 67,95 SEK vid periodens utgång, att jämföra med 67,51 SEK vid räkenskapsårets ingång.

Förvärv

Under det första kvartalet slutförde Alligo tre företagsförvärv. Därtill tecknades avtal om ett företagsförvärv med tillträde under det andra kvartalet.

Förvärv av Profilföretaget Z-Profil AB

Den 6 december 2022 tecknade Alligo avtal om att förvärva 70 procent av aktierna i Profilföretaget Z-Profil AB som har verksamhet i Umeå och Skellefteå. Förvärvet stärker Alligos position inom profilkärlar och produktmedia i Sverige. Z-Profil omsätter cirka 40 MSEK och har 13 anställda. Tillträdet skedde den 2 januari 2023.

Förvärv av Kents Textiltryck i Halmstad AB och Olympus Profile i Uddevalla AB

Den 22 december tecknade Alligo avtal om att förvärva 70 procent av aktierna i profilföretagen Kents Textiltryck i Halmstad AB och Olympus Profile i Uddevalla AB. Bolagen omsätter dryga 40 MSEK var, har 15 respektive 13 anställda och säljer arbetskläder, profilkärlar och produktmedia. Tillträdena skedde den 2 januari 2023.

Förvärv efter periodens utgång

Den 3 april förvärvade Alligo samtliga aktier i det finska bolaget Kitakone Oy som driver en butik i Jyväskylä och säljer verktyg, infästning och kemikalier till bygg- och bilverkstadsmarknaden. Tillträdet skedde i samband med förvärvet.

Personal

Vid periodens utgång uppgick antalet anställda i koncernen till 2 413 jämfört med 2 371 vid årets ingång. Ökningen av antalet anställda förklaras av genomförda företagsförvärv.

Transaktioner med närstående

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

Moderbolaget

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

Vid periodens utgång bestod koncernen av moderbolaget Alligo AB och totalt 27 svenska och utländska dotterbolag. Moderbolagets verksamhet omfattar koncernövergripande ledning inklusive funktion för juridik och Investor Relations. Intäkter utgörs av management fee från koncernbolag för koncernövergripande tjänster och kostnader som moderbolaget har tillhandahållit.

Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 8 MSEK (4) och resultatet efter finansiella poster till -6 MSEK (-7). Resultatet har belastats med jämförelsestörande poster om 0 MSEK (-4). Utdelningen av Momentum Group under det första kvartalet 2022 motsvarade det redovisade värdet om 42 578 000 SEK. Balansomslutningen uppgick till 4 130 MSEK (4 129) och andelen eget kapital var 45 procent (47) av de totala tillgångarna. Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 2 personer (2).



RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Alligos resultat, finansiella ställning och strategiska position påverkas av både interna faktorer som koncernen styr över och externa faktorer där möjligheten att påverka händelseförloppet är begränsad. De externa riskfaktorer som har störst betydelse för Alligo är konjunktur- och marknads-läget samt förändringar i antalet anställda, produktivitet och investeringsvilja inom industri- och byggsektorn i kombination med strukturförändringar och konkurrenssituationen.

Rysslands invasion av Ukraina och efterföljande sanktioner har bidragit till att driva upp priserna på energi och råvaror, vilket spätt på en redan tilltagande inflation. Alligo bedriver inte någon handel med företag som har kopplingar till Ryssland eller Belarus, men påverkas av marknadsutvecklingen.

Det finns en fortsatt osäkerhet kring krigets utveckling, men hög inflation och kraftigt höjda räntor har en direkt effekt på konjunkturen, vilket utgör en risk i efterfrågan på Alligos marknader. Alligo arbetar kontinuerligt med att parera förändringar i inköpspriser genom anpassning av prissättning till kund. Dyrare inköp i dollar riskerar att påverka marginalerna negativt. Risken för pandemirelaterade effekter har minskat sedan början av 2022, men kan samtidigt inte uteslutas i framtiden. Verksamheten har därför en högre beredskap för att möta förändringar i omvärldsläget och i konjunkturen.

För en mer detaljerad sammanställning över koncernens övriga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till sidan 28-31 i årsredovisningen för 2022. Moderbolaget påverkas indirekt av ovanstående risker och osäkerhetsfaktorer genom sin funktion i koncernen.

KONCERNENS MÅL¹

Finansiella mål

Alligos finansiella mål fokuserar på lönsam tillväxt, finansiell stabilitet och utdelning. Målen är satta utifrån Alligos förutsättningar under en strategiperiod på medellång sikt.

TILLVÄXT

>5%

Organisk tillväxt

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

LÖNSAMHET

>10%

Justerad EBITA-marginal

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

SKULDSÄTTNING

<3X

Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA

Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA ska vara mindre än 3 gånger.

UTDELNING

30-50%

Utdelning av nettoresultatet

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

Hållbarhetsmål

Hållbarhetsmålen har sin utgångspunkt i Alligos vision och väsentliga hållbarhetsfrågor och syftar till att Alligo ska bli en ledare inom hållbar utveckling i branschen.

ANSVARSFULLA LEVERANTÖRSRELATIONER

100%

Undertecknande av uppförandekod

Samtliga betydande leverantörer ska ha skrivit under Alligos uppförandekod för leverantörer.

NÖJDA KUNDER

>75

Nöjd-kund-index

Samtliga konceptvarumärken på alla koncernens geografiska marknader ska uppnå ett Nöjd Kund Index (NKI) som uppgår till mer än 75.

HÄLSA

<5%

Sjukfrånvaro

Sjukfrånvaro i förhållande till total schemalagd tid ska understiga 5 procent.

JÄMSTÄLLDHET

>30%

Andel kvinnliga chefer

Andelen kvinnliga chefer ska uppgå till mer än 30 procent.

KLIMATPÅVERKAN

↓CO₂

Minskade koldioxidutsläpp

Under 2022 genomfördes en övergripande kartläggning av de klimatpåverkande utsläpp som uppkommer i värdekedjan. Utifrån kartläggningen kommer Alligo att sätta mål för att minska utsläppen.

1) Fastställda under första kvartalet 2022.

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

Aktien och aktiekapitalet

Som ett led i förberedelserna för utdelningen av Momentum Group under det första kvartalet 2022 begärde Nordstjernan konvertering av 498 363 A-aktier till motsvarande antal B-aktier i Alligo. Med anledning av detta ändrades antalet aktier och röster i Alligo under februari 2022. Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till 102 MSEK. Fördelningen per aktieslag vid periodens utgång den 31 mars 2023 var enligt tabellen nedan:

AKTIESLAG	2023-03-31
A-aktier	564 073
B-aktier	50 342 116
Totalt antal aktier före återköp	50 906 189
Avgår: Återköpta B-aktier	-425 300
Totalt antal aktier efter återköp	50 480 889

Kvotvärdet är 2,00 SEK per aktie. Varje aktie av serie A medför tio röster och varje aktie av serie B medför en röst. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i bolagets tillgångar, resultat och utdelning. Endast B-aktien är noterad på Stockholmsbörsen. Omvandlingsförbehåll i bolagsordningen tillåter omvandling av A-aktie till B-aktie. Nordstjernan AB är den enda aktieägaren med ett innehav vars totala röstetal överstiger en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Nordstjernans innehav motsvarar 54,6 procent av de utestående aktierna och 49,6 procent av rösterna i Alligo.

Incitamentsprogram

Köptionsprogram 2022/2025

På årsstämman 2022 beslutades om ett köptionsprogram omfattande högst 185 000 optioner motsvarande cirka 0,36 procent av totala antalet aktier och cirka 0,33 procent av totala antalet röster i bolaget. Programmet är riktat till nyckelpersoner i ledande ställning och ger möjlighet att till marknadspris förvärva köptioner avseende av Alligo återköpta aktier av serie B. Efter två år ska en subvention betalas ut motsvarande den erlagda premien för varje köption (före skatt) givet att optionsinnehavarens anställning i koncernen ej är uppsagd och att köptionerna ej avyttrats före denna tidpunkt. Subventionen periodiseras som en upplupen kostnad fram till dess att tiden för anställningsvillkoret är uppfyllt. Subvention belastas även med sociala avgifter. Varje köption berättigar till förvärv av en (1) återköpt aktie av serie B i bolaget vid tre tillfällen: 1) under perioden från och med den 2 juni 2025 till och med den 16 juni 2025, 2) under perioden från och med den 18 augusti 2025 till och med den 1 september 2025, samt 3) under perioden från och med 3 november 2025 till och med 17 november 2025. Lösenpriset har beräknats till 129,30 SEK baserat på 120 procent av det volymvägda medeltalet av betalkursen under perioden 12 maj till 25 maj 2022. Om börskursen vid den tidpunkt köptionen påkallas överstiger 194,00 SEK ska lösenkursen ökas krona för krona med det belopp som överstiger 194,00 SEK. Optionspremien har beräknats till 7,82 SEK och utförts av en oberoende tredje part enligt den vedertagna Black & Scholesmodellen. 185 000 köptioner har tilldelats och på

marknadsmässiga villkor förvärvats av anställda. Av dessa har 80 000 förvärvats av koncernens VD och CFO och 105 000 av övriga nyckelpersoner. Inbetald optionspremie uppgår till totalt 1,4 MSEK.

Innehav av egna aktier

Per den 31 mars 2023 uppgick Alligos innehav av egna aktier av serie B till 425 300 stycken, vilket motsvarar 0,8 procent av totalt antal aktier och 0,8 procent av totalt antal röster. Det har inte skett några förändringar i innehavet av egna aktier efter periodens utgång och innehavet i egna aktier kommer användas till incitamentsprogram eller makuleras.

Utdelning av Momentum Group

Vid extra bolagsstämma den 23 mars 2022 beslutades i enlighet med styrelsens förslag, om vinstutdelning av bolagets samtliga aktier i Momentum Group AB till aktieägarna i Alligo. Vinstutdelningen omfattade totalt 50 480 889 aktier, varav 564 073 aktier av serie A och 49 916 816 aktier av serie B, vilket motsvarade samtliga aktier i Momentum Group. En aktie av serie A i Alligo medförde rätt till en aktie av serie A i Momentum Group och en aktie av serie B i Alligo medförde rätt till en aktie av serie B i Momentum Group.

Utdelningen motsvarade ett belopp om sammanlagt 43 MSEK, baserat på redovisat värde, innebärande en utdelning per aktie om cirka 0,84 SEK. Alligos 425 300 egna aktier av serie B berättigade inte till utdelning av aktier i Momentum Group. Avstämningsdag för utdelningen var den 25 mars 2022. Momentum Groups nettotillgångar innan utdelning var 486 MSEK. Omvärdering till verkligt värde vid utdelningen, motsvarande marknadsvärdet om 4 038 MSEK på Momentum Group vid noteringstillfället, gav en resultatpåverkan om 3 553 MSEK.

Styrelsens förslag till kontant utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman den 24 maj 2023 en utdelning om 3,00 SEK (1,75) per aktie, motsvarande 31 procent (30) av resultatet per aktie för kvarvarande verksamhet och räkenskapsåret. Med beaktande av de återköpta aktierna av serie B motsvarar den föreslagna utdelningen totalt 151 MSEK (88).



KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Q1
2023

MSEK	2023 JAN-MAR	2022 JAN-MAR	2023-03-31 12 mån t.o.m.	2022 JAN-DEC
Nettoomsättning	2 287	2 095	9 403	9 211
Övriga rörelseintäkter	33	27	128	122
Summa rörelseintäkter	2 320	2 122	9 531	9 333
Varukostnader	-1 380	-1 278	-5 585	-5 483
Personalkostnader	-451	-423	-1 747	-1 719
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-127	-124	-489	-486
Övriga rörelsekostnader	-250	-217	-1 009	-976
Summa rörelsens kostnader	-2 208	-2 042	-8 830	-8 664
Rörelseresultat	112	80	701	669
Finansiella intäkter	3	1	6	4
Finansiella kostnader	-27	-10	-78	-61
Finansnetto	-24	-9	-72	-57
Resultat efter finansiella poster	88	71	629	612
Skatter	-20	-15	-136	-131
Periodens resultat, kvarvarande verksamhet	68	56	493	481
Periodens resultat, avvecklad verksamhet	-	3 581	-	3 581
Periodens resultat, koncernen totalt	68	3 637	493	4 062
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	68	3 637	492	4 061
Periodens resultat, kvarvarande verksamhet	68	56	492	480
Periodens resultat, avvecklad verksamhet exklusive resultatpåverkan från utdelning av Momentum Group	-	28	-	28
Resultatpåverkan från utdelningen av Momentum Group	-	3 553	-	3 553
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	1	1
Periodens resultat, kvarvarande verksamhet	0	0	1	1
Periodens resultat, avvecklad verksamhet	-	0	-	0
Resultat per aktie, SEK				
Kvarvarande verksamhet, före och efter utspädning	1,35	1,10	9,75	9,51
Avvecklad verksamhet exklusive resultatpåverkan från utdelning av Momentum Group, före och efter utspädning	-	0,55	-	0,55
Resultateffekt från utdelningen av Momentum Group, före och efter utspädning	-	70,38	-	70,38

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

MSEK	2023 JAN-MAR	2022 JAN-MAR	2023-03-31 12 mån t.o.m.	2022 JAN-DEC
Periodens resultat	68	3 637	493	4 062
PERIODENS ÖVRIGA TOTALRESULTAT				
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat:				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	0	0	0	0
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att omklassificeras	0	0	0	0
	0	0	0	0
Komponenter som kommer att omklassificeras till periodens resultat:				
Omräkningsdifferenser	-31	28	-2	57
Periodens förändringar i verkligt värde på kassafödessäkringar	-1	-1	-5	-5
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras	0	0	1	1
	-32	27	-6	53
Periodens övriga totalresultat	-32	27	-6	53
Periodens totalresultat	36	3 664	487	4 115
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	36	3 664	486	4 114
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	1	1

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Q1
2023

MSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2 674	2 633	2 655
Nyttjanderättstillgångar	997	951	983
Materiella anläggningstillgångar	578	545	574
Finansiella placeringar	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	26	14	24
Uppskjutna skattefordringar	65	76	67
Summa anläggningstillgångar	4 340	4 219	4 303
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 297	1 959	2 275
Kundfordringar	1 231	1 213	1 285
Övriga kortfristiga fordringar	181	240	286
Likvida medel	206	40	215
Summa omsättningstillgångar	3 915	3 452	4 061
SUMMA TILLGÅNGAR	8 255	7 671	8 364
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	3 422	3 055	3 408
Innehav utan bestämmande inflytande	16	2	5
Summa eget kapital	3 438	3 057	3 413
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	1 743	1 558	1 749
Långfristiga leasingkulder	679	669	661
Avsättningar till pensioner	0	0	0
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	439	399	415
Summa långfristiga skulder	2 861	2 626	2 825
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	2	1	0
Kortfristiga leasingkulder	353	345	352
Leverantörsskulder	939	1 006	1 070
Övriga kortfristiga skulder	662	636	704
Summa kortfristiga skulder	1 956	1 988	2 126
SUMMA SKULDER	4 817	4 614	4 951
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	8 255	7 671	8 364

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Q1
2023

MSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa		
Ingående eget kapital 2022-01-01	102	-5	3 332	3 429	19	3 448
Periodens resultat			3 637	3 637		3 637
Övrigt totalresultat		27		27		27
Utdelning aktier Momentum Group ¹			-4 038	-4 038	-17	-4 055
Utgående eget kapital 2022-03-31	102	22	2 931	3 055	2	3 057
Ingående eget kapital 2022-01-01	102	-5	3 332	3 429	19	3 448
Periodens resultat			4 061	4 061	1	4 062
Övrigt totalresultat		53		53		53
Utdelning aktier Momentum Group ¹			-4 038	-4 038	-17	-4 055
Utdelning			-88	-88		-88
Inbetald premie vid utfärdande av aktieoptioner			1	1		1
Återköp av aktieoptioner			0	0		0
Förvärv av delägda dotterbolag				0	4	4
Förändringar av ägarandel i delägda dotterbolag			-1	-1	-2	-3
Optionsskuld, förvärv ²			-9	-9		-9
Utgående eget kapital 2022-12-31	102	48	3 258	3 408	5	3 413
Ingående eget kapital 2023-01-01	102	48	3 258	3 408	5	3 413
Periodens resultat			68	68		68
Övrigt totalresultat		-32		-32		-32
Förvärv av delägda dotterbolag				0	11	11
Optionsskuld, förvärv ³			-22	-22		-22
Utgående eget kapital 2023-03-31	102	16	3 304	3 422	16	3 438

1) Utdelning av Momentum Group AB. Motsvarar marknadsvärdet på Momentum Group vid notering på Nasdaq Stockholm den 31 mars 2022 baserat på öppningskursen).

2) Avser värdet av säljoptioner i relation till minoritetsägare i det förvärvade dotterbolaget Profeel Sweden AB som medger att innehavarna av aktierna har rätt att sälja aktier till Alligo. Priset på optionerna är beroende av uppnådda resultat i bolaget och kan från och med år 2026 förlängas med ett år i taget.

3) Avser värdet av säljoptioner i relation till minoritetsägare i de förvärvade dotterbolagen Z-Profil AB, Kents Textiltryck i Halmstad Aktiebolag samt Olympus Profile i Uddevalla AB som medger att innehavarna av aktierna har rätt att sälja aktier till Alligo. Priset på optionerna är beroende av uppnådda resultat i bolaget och kan från och med år 2026 förlängas med ett år i taget.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Q1
2023

MSEK	2023 JAN-MAR	2022 JAN-MAR	2023-03-31 12 mån t.o.m.	2022 JAN-DEC
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	88	71	629	612
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	125	132	478	485
Betald skatt	-56	-46	-60	-50
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	157	157	1 047	1 047
Förändring av varulager	-45	-74	-320	-349
Förändring av rörelsefordringar	175	27	48	-100
Förändring av rörelseskulder	-141	-140	-92	-91
Kassaflöde från den löpande verksamheten	146	-30	683	507
Investeringsverksamheten				
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-31	-35	-148	-152
Förvärv av dotterbolag och andra affärsenheter	-37	-88	-93	-144
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-68	-123	-241	-296
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	0	1 550	321	1 871
Amortering av lån	-89	-1 643	-504	-2 058
Övriga transaktioner med ägare	-	-	-7	-7
Återköp/försäljning av aktieoptioner	-	-	1	1
Utbetald utdelning	-	-	-88	-88
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-89	-93	-277	-281
Periodens kassaflöde, kvarvarande verksamhet	-11	-246	165	-70
Periodens kassaflöde, avvecklad verksamhet (se not 7)	-	7	-	7
Periodens kassaflöde, koncernen totalt	-11	-239	165	-63
Likvida medel vid periodens början	215	345	40	345
Kursdifferenser i likvida medel	2	0	1	-1
Likvida medel i avvecklad verksamhet	-	-66	-	-66
Likvida medel vid periodens slut	206	40	206	215

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Q1
2023

MSEK	2023 JAN-MAR	2022 JAN-MAR	2023-03-31 12 mån t.o.m.	2022 JAN-DEC
Nettoomsättning	8	4	21	17
Övriga rörelseintäkter	0	0	4	4
Summa rörelseintäkter	8	4	25	21
Rörelsens kostnader	-12	-12	-48	-48
Rörelseresultat	-4	-8	-23	-27
Finansiella intäkter och kostnader	-2	1	-5	-2
Resultat efter finansiella poster	-6	-7	-28	-29
Bokslutsdispositioner	-	-	32	32
Resultat före skatt	-6	-7	4	3
Skatter	1	1	-1	-1
Periodens resultat	-5	-6	3	2

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	3 433	3 639	3 432
Summa anläggningstillgångar	3 433	3 639	3 432
Kortfristiga fordringar	536	485	457
Kassa bank	161	5	175
Summa omsättningstillgångar	697	490	632
SUMMA TILLGÅNGAR	4 130	4 129	4 064
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	102	102	102
Fritt eget kapital	1 756	1 841	1 761
Summa eget kapital	1 858	1 943	1 863
Obeskattade reserver	1	-	1
Avsättningar	4	4	4
Långfristiga skulder	1 740	1 550	1 739
Kortfristiga skulder	527	632	457
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	4 130	4 129	4 064

NOT 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IFRS med tillämpning av IAS 34 Delårsrapportering, årsredovisningslagen samt lagen om värdepappersmarknaden. Upplýsningar enligt IAS 34 punkt 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av rapporten. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och lagen om värdepappersmarknaden, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Samma redovisningsprinciper och bedömningsgrunder som i årsredovisning 2022 har tillämpats.

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

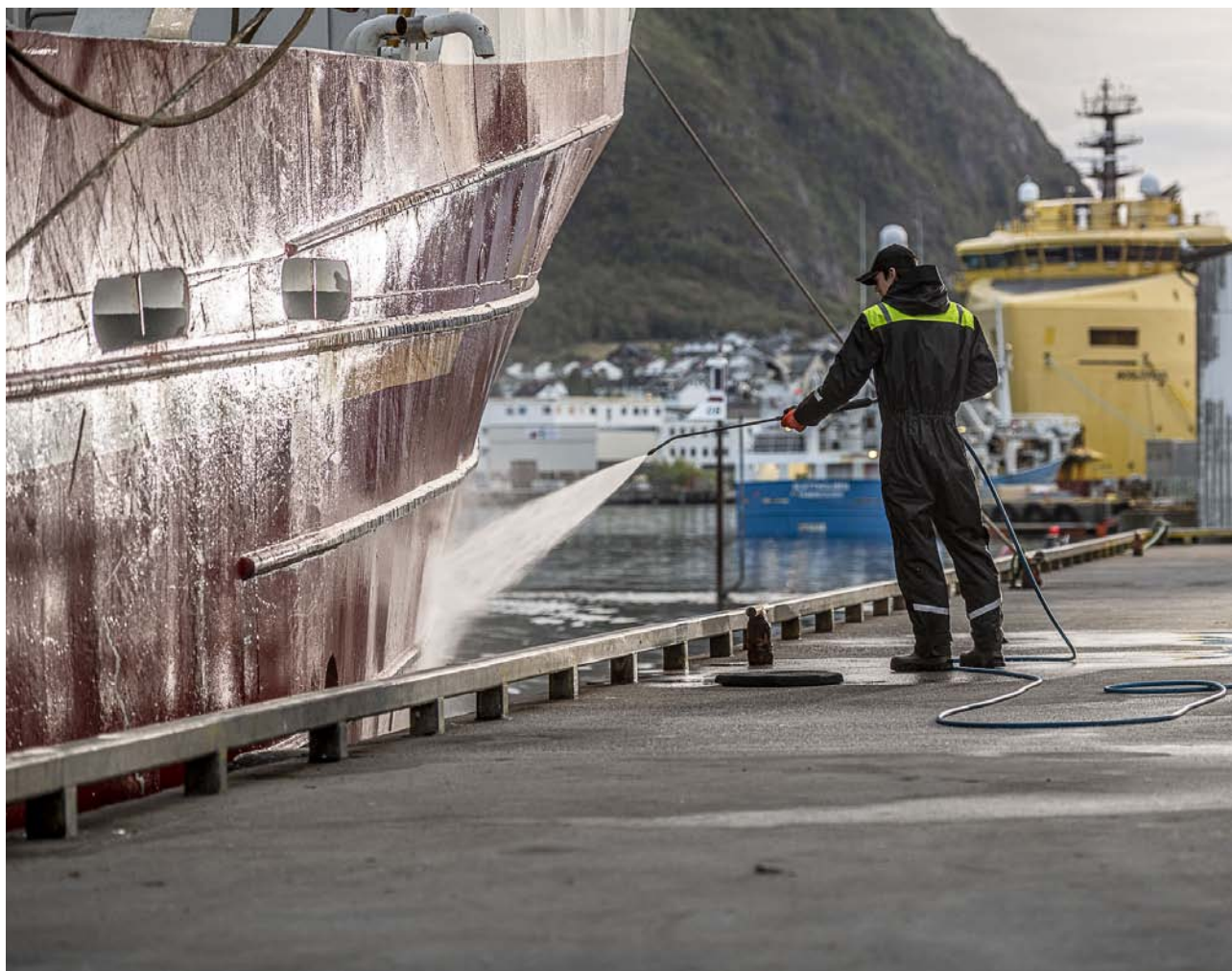
Avvecklad verksamhet

Verksamheten i Momentum Group redovisas i enlighet med IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter. Utdelning av Momentum Group har redovisats i enlighet med IFRIC 17 Värdeöverföring av icke-kontanta tillgångar genom utdelning till ägare. Aktierna i den avvecklade verksamheten Momentum Group delades ut

till Alligos aktieägare med avstämningsdag den 25 mars och redovisas som avvecklad verksamhet enligt IFRS 5. En avvecklad verksamhet redovisas skild från kvarvarande verksamhet i resultaträkningen med retroaktiv effekt för tidigare perioder. Momentum Groups resultat fram till utdelningstillfället, och den ej kassaflödespåverkande vinst som utdelningen av Momentum Group enligt IFRIC 17 har genererat, redovisas på en rad i resultaträkningen. Vinsten återspeglar skillnaden mellan marknadsvärdet på Momentum Groups aktier (baserat på öppningskursen första handelsdagen 31 mars 2022) och bolagets redovisade värde i koncernens balansräkning. Koncernen redovisar även ett resultat efter skatt från den utdelade verksamheten fram till utdelningstillfället. Se not 7 Avvecklad verksamhet för ytterligare information.

Incitamentsprogram 2022/2025

Subventionen på köptionsprogrammet 2022/2025 motsvarande den erlagda premien för varje köption (före skatt) periodiseras som en upplupen kostnad fram till dess att tiden för anställningsvillkoret är uppfyllt. Subvention belastas även med sociala avgifter.



NOT 2 Rörelsesegment

Koncernens rörelsesegment består av de geografiska segmenten Sverige, Norge och Finland. Rörelsesegmenten speglar den operativa organisationen så som koncernens företagsledning och styrelse följer upp verksamheten. I Koncerngemensamt ingår koncernens ledning och stödfunktioner.

Stödfunktionerna omfattar bland annat Investor Relations och juridik. Finansiella poster och skatt fördelas inte per rörelsesegment utan redovisas i sin helhet i Koncerngemensamt. Internprissättningen mellan rörelsesegmenten sker till marknadsmässiga villkor. Redovisningsprinciperna överensstämmer med koncernredovisningen.

MSEK	JAN-MAR 2023						
	Sverige	Norge	Finland ¹	Summa segment	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
Extern nettoomsättning	1 204	663	420	2 287	-	-	2 287
Intern nettoomsättning	68	6	0	74	-	-74	0
Nettoomsättning	1 272	669	420	2 361	-	-74	2 287
Justerad EBITA	85	35	11	131	-4	-	127
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-11	-3	-1	-15	-	-	-15
Rörelseresultat	74	32	10	116	-4	-	112
Anläggningstillgångar	3 184	611	454	4 249	0	-	4 249

MSEK	JAN-MAR 2022						
	Sverige	Norge	Finland ¹	Summa segment	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
Extern nettoomsättning	1 150	594	351	2 095	-	-	2 095
Intern nettoomsättning	42	5	0	47	-	-47	0
Nettoomsättning	1 192	599	351	2 142	-	-47	2 095
Justerad EBITA	89	17	3	109	-4	-	105
Jämförelsestörande poster ²	-1	-	-4	-5	-4	-	-9
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-11	-4	-1	-16	-	-	-16
Rörelseresultat	77	13	-2	88	-8	-	80
Anläggningstillgångar	3 045	672	412	4 129	0	-	4 129

MSEK	JAN-DEC 2022						
	Sverige	Norge	Finland ¹	Summa segment	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
Extern nettoomsättning	5 105	2 559	1 547	9 211	-	-	9 211
Intern nettoomsättning	234	32	5	271	-	-271	0
Nettoomsättning	5 339	2 591	1 552	9 482	-	-271	9 211
Justerad EBITA	610	107	62	779	-23	-	756
Jämförelsestörande poster ³	-9	-6	-5	-20	-4	-	-24
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-41	-16	-6	-63	-	-	-63
Rörelseresultat	560	85	51	696	-27	-	669
Anläggningstillgångar	3 120	659	433	4 212	0	-	4 212

- 1) I rörelsesegment Finland ingår även Estland.
- 2) Jämförelsestörande poster i Sverige och Koncerngemensamt avser kostnader inför särnotering av Momentum Group. Jämförelsestörande kostnader i Finland avser avgångskostnader i samband med ledningsbyte.
- 3) Jämförelsestörande poster i Sverige och Norge avser kostnader för organisationsförändringar i samband med etablering av ny försäljningsorganisation samt hyreskostnader för samordning av logistik. Jämförelsestörande poster i Finland avser avgångskostnader i samband med ledningsbyte och hyreskostnader. Därtill belastas perioden av jämförelsestörande poster avseende kostnader inför särnotering av Momentum Group.

NOT 3 Intäkter per kategori

LAND	2023	2022	2022
MSEK	JAN-MAR	JAN-MAR	JAN-DEC
Sverige	1 204	1 150	5 105
Norge	663	594	2 559
Finland	420	351	1 547
Summa intäkter	2 287	2 095	9 211

PRODUKTVARUMÄRKEN	2023	2022	2022
MSEK	JAN-MAR	JAN-MAR	JAN-DEC
Egna varumärken			
Sverige	275	257	1 167
Norge	92	73	374
Finland	35	22	136
Summa egna varumärken	402	352	1 677
Externa varumärken			
Sverige	929	893	3 938
Norge	571	521	2 185
Finland	385	329	1 411
Summa externa varumärken	1 885	1 743	7 534
Summa intäkter	2 287	2 095	9 211

NOT 4 Verkligt värde på finansiella instrument

Koncernen har finansiella instrument där nivå 3 använts för att fastställa det verkliga värdet. Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet avser ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillingar och uppgick vid periodens början till 13 MSEK. Under perioden januari till mars 2023 utbetalades tilläggsköpeskillingar om 4 MSEK. Nya tillkommande tilläggsköpeskillingar uppgick till 2 MSEK från förvärvet av Kents Textiltryck i Halmstad Aktiebolag. Ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillingar uppgick vid periodens slut till 11 MSEK. I samtliga fall baseras tilläggsköpeskillingarna på bruttovinst för åren 2022, 2023 och 2024. Tilläggsköpeskillingarna värderas löpande genom en sannolikhetsbedömning där det bedöms om de kommer att betalas ut med avtalade belopp. Ledningen har här beaktat risken för utfallet av framtida kassaflöden, där tidsfaktorn givet rådande ränteläge, ej bedömts vara väsentlig. Verkligt värde på koncernens finansiella tillgångar och skulder uppskattas vara lika med dess redovisade värden. Koncernen tillämpar inte nettoredovisning för några av sina väsentliga tillgångar eller skulder. Det förekom inga överföringar mellan nivåer eller värderingskategorier under perioden.

FÖRÄNDRINGAR I VILLKORADE KÖPEKILLINGAR**SKULDER, MSEK**

Ingående villkorade köpeskillingar 2023-01-01	13
Tillkommande villkorade tilläggsköpeskillingar 2023	2
Utbetalade tilläggsköpeskillingar 2023	-4
Utbetalda tilläggsköpeskillingar 2023 utöver bedömd värdering	-
Omvärdering villkorade tilläggsköpeskillingar 2023	0
Omräkningseffekt	0
Utgående villkorade tilläggsköpeskillingar 2023-03-31	11
Förväntade utbetalningar	
Förväntade utbetalningar < 12 månader	7
Förväntade utbetalningar > 12 månader	4

NOT 5 Rörelseförvärv

Rörelseförvärv 2023

Aktieöverlåtelser

Alligo har genomfört tre företagsförvärv med tillträde under det första kvartalet. Inget av förvärven anses så väsentligt att förvärvsanalysen redovisas separat.

- Den 6 december 2022 tecknade Alligo avtal om att förvärva 70 procent av aktierna i Profilföretaget Z-Profil AB som har verksamhet i Umeå och Skellefteå. Förvärvet stärker Alligos position inom profilkläder och produktmedia i Sverige. Z-Profil omsätter cirka 40 MSEK och har 13 anställda. Tillträdet skedde den 2 januari 2023.
- Den 22 december 2022 tecknade Alligo avtal om att förvärva 70 procent av aktierna i profilföretagen Kents Textiltryck i Halmstad AB och Olympus Profile i Uddevalla AB. Bolagen omsätter dryga 40 MSEK var, har 15 respektive 13 anställda och säljer arbetskläder, profilkläder och produktmedia. Tillträdena skedde den 2 januari 2023.

De förvärvade bolagen har under perioden bidragit med 26 MSEK till koncernens nettoomsättning och 1 MSEK till koncernens justerade EBITA. Beräknat som om tillträdet skett per den 1 januari 2023 har de förvärvade bolagen bidragit med 26 MSEK till koncernens nettoomsättning och 1 MSEK till koncernens justerade EBITA. Den sammanlagda köpeskillingen för förvärven uppgick till 45 MSEK, varav 2 MSEK utgjordes av tilläggsköpeskillig. Under perioden har tilläggsköpeskillingen utbetalats. Utfallet av tilläggsköpeskillingarna överensstämmer med tidigare gjorda bedömningar. Förvärvskostnader om cirka 0,2 MSEK har redovisats i posten övriga rörelsekostnader under 2023.

Utbetalda tilläggsköpeskillingar

Under perioden har tilläggsköpeskillingar om cirka 4 MSEK utbetalats hänförliga till förvärven av Kents Textiltryck i Halmstad Aktiebolag och Liukkosen Pultti Oy.

Förvärvsanalyser

En del av övervärdena i de preliminära förvärvsanalyserna har allokerats till kundrelationer medan oallokerade övervärden har hänförs till goodwill. Goodwill hänför sig till icke-identifierbara immateriella tillgångar och synergieffekter inom exempelvis inköp, logistik, IT och administration som förväntas uppkomma genom förvärvet. Goodwill har en obestämbar nyttjandeperiod och skrivs inte av men testas för nedskrivning årligen eller vid indikation. Det bedömda värdet för kundrelationer skrivs av över en bedömd nyttjandeperiod om 10 år. Att förvärvsanalyserna bedöms vara preliminära är huvudsakligen till följd av att endast en kort tid har förlutit sedan förvärv.

AKTIEÖVERLÅTELSE

MSEK	Redovisat värde	Verkligt värdejustering	Verkligt värde
FÖRVÄRVAVDE TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar		19	19
Nyttjanderättstillgångar		13	13
Övriga anläggningstillgångar	2		2
Varulager	11	-1	10
Övriga omsättningstillgångar	40		40
SUMMA TILLGÅNGAR	53	31	84
FÖRVÄRVAVDE AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Långfristiga skulder			0
Leasingskulder		13	13
Uppskjuten skatteskuld	1	4	5
Kortfristiga rörelseskulder	31		31
SUMMA AVSÄTTNING OCH SKULDER	32	17	49
NETTO TILLGÅNGAR OCH SKULDER (identifierade)	21	14	35
Goodwill			20
Innehav utan bestämmande inflytande			-10
Köpeskillig			45
Varav tilläggsköpeskillig			-2
Utbetald tilläggsköpeskillig			4
Likvida medel i förvärvade verksamheter			-10
PÅVERKAN PÅ KONCERNENS LIKVIDA MEDEL			37

NOT 5 Rörelseförvärv forts.**GENOMFÖRDA FÖRETAGSFÖRVARV**

Förvärv - från och med räkenskapsåret 2015/2016	Tillträde	Nettoomsättning ¹	Antal anställda ¹
Tønsberg Maskinforretning AS, NO	April 2016	20 MNOK	10
Astrup Industrivarer AS, NO	November 2016	240 MNOK	50
TriffiQ Företagsprofilering AB, SE	September 2017	70 MSEK	18
AB Knut Sehlins Industrivaruhus, SE	Oktober 2017	40 MSEK	14
Reklamproffsen Skandinavien AB, SE	Mars 2018	35 MSEK	12
Profilmakarna i Södertälje AB, SE	April 2018	25 MSEK	8
MFG Components Oy ² , FI	Oktober 2018	1 MEUR	3
TOOLS Lovold AS, NO	Januari 2019	95 MNOK	28
Lindström Groups PPE-verksamhet ³ , FI	April 2019	6 MEUR	5
Company Line Förvaltning AB, SE	Juni 2019	75 MSEK	25
AMJ Papper AB, SE	Mars 2020	15 MSEK	6
Swedol AB ⁴ , SE / NO / FI	April 2020	3 650 MSEK	1 046
Imatran Pultti Oy, FI	April 2021	5 MEUR	11
RAF Romerike Arbeidstøy AS, NO	Oktober 2021	16 MNOK	4
Liukkosen Pultti Oy, FI	Februari 2022	4,5 MEUR	12
Lunna AS, NO	Mars 2022	82 MNOK	26
H E Seglem AS ⁵ , NO	Juni 2022	40 MNOK	8
Magnusson Agentur AB, SE	Juli 2022	27 MSEK	6
LVH AS, NO	Augusti 2022	13 MNOK	4
Profeel Sweden AB ⁵ , SE	November 2022	70 MNOK	18
Z-profil AB ⁵ , SE	Jan 2023	40 MSEK	13
Kents Textiltryck i Halmstad Aktiebolag ⁵ , SE	Jan 2023	40 MSEK	15
Olympus Profile i Uddevalla AB ⁵ , SE	Jan 2023	40 MSEK	13

Förvärv - efter periodens slut

Kitakone Oy, FI	April 2023	3 MEUR	8
-----------------	------------	--------	---

- 1) Avser helärsuppgifter vid förvärvstidpunkten.
- 2) Alligo förvärvade 70 procent av aktierna i respektive bolag.
- 3) Förvärvet skedde genom en inkrämsöverlåtelse.
- 4) Efter att det offentliga uppköpserbjudandet till aktieägarna i Swedol AB avslutats uppgick Alligos ägarandel till cirka 99 procent av aktierna. Tvångsinlösen för resterande utestående aktier i Swedol har påkallats och förhandstillträde till aktierna beviljades av skiljenämnden i tvångsinlösen-processen i början av juli 2020. Alligo innehar därefter 100 procent av aktierna och rösterna i Swedol.
- 5) Alligo förvärvade 75 procent av aktierna.

NOT 6 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Koncernen, MSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Ställda säkerheter	3	3	3
Eventalförpliktelser	11	17	11
Moderbolaget, MSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventalförpliktelser	-	-	-

NOT 7 Avvecklad verksamhet

Alligos dotterbolag Mometum Group AB (affärsområde Komponenter & Tjänster) klassificerades under det fjärde kvartalet 2021 som verksamhet under avveckling och redovisas sedan dess i enlighet med tillämpliga principer i IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter. Utdelningen av verksamheten slutfördes under första kvartalet 2022 när Momentum Group delades ut till aktieägarna och noterades på Nasdaq Stockholm den 31 mars 2022. Momentum Groups nettotillgångar innan utdelning var 486 MSEK. Omvärdering till verkligt värde vid utdelningen, motsvarande marknadsvärdet om 4 038 MSEK

på Momentum Group vid noteringstillfället, gav en resultatpåverkan om 3 553 MSEK.

Momentum Group rapporteras som avvecklad verksamhet i koncernens rapport över totalresultat. Jämförelseperioderna har omräknats enligt samma principer. Resultatet för Momentum Group har exkluderats från de individuella raderna i den konsoliderade resultaträkningen och i stället redovisas nettoresultatet som "Periodens resultat, avvecklad verksamhet".

Information avseende resultaträkning, balansräkning och kassaflöde för avvecklad verksamhet presenteras nedan.

RESULTATRÄKNING	2023	2022	2023-03-31	2022
Koncernen, MSEK	JAN-MAR	JAN-MAR	12 mån t.o.m.	JAN-DEC
Nettoomsättning	-	399	-	399
Övriga rörelseintäkter	-	2	-	2
Summa rörelseintäkter	-	401	-	401
Varukostnader	-	-211	-	-211
Personalkostnader	-	-101	-	-101
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-	-15	-	-15
Övriga rörelsekostnader	-	-37	-	-37
Summa rörelsens kostnader	-	-364	-	-364
Rörelseresultat	-	37	-	37
Finansnetto	-	-1	-	-1
Resultat efter finansiella poster	-	36	-	36
Skatter	-	-8	-	-8
Periodens resultat, Komponenter och Tjänster	-	28	-	28
Omklassificering av omräkningsdifferens från övrigt totalresultat	-	1	-	1
Resultatpåverkan från utdelning av Momentum Group	-	3 552	-	3 552
Periodens resultat, avvecklad verksamhet	-	3 581	-	3 581

NOT 7 Avvecklad verksamhet forts.**TILLGÅNGAR OCH SKULDER**

MSEK	2023-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	-	-
Nyttjanderättstillgångar	-	-
Materiella anläggningstillgångar	-	-
Andra långfristiga fordringar	-	-
Uppskjutna skattefordringar	-	-
Summa anläggningstillgångar	-	-
Varulager	-	-
Kundfordringar	-	-
Övriga kortfristiga fordringar	-	-
Likvida medel	-	-
Summa omsättningstillgångar	-	-
SUMMA TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR UTDELNING	-	-
SKULDER		
Långfristiga räntebärande skulder	-	-
Långfristiga leasingkulder	-	-
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	-	-
Summa långfristiga skulder	-	-
Kortfristiga räntebärande skulder	-	-
Kortfristiga leasingkulder	-	-
Leverantörsskulder	-	-
Övriga kortfristiga skulder	-	-
Summa kortfristiga skulder	-	-
SUMMA SKULDER SOM INNEHAS FÖR UTDELNING	-	-
NETTOTILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR UTDELNING	-	-

KASSAFLÖDESANALYS

Koncernen, MSEK	2023 JAN-MAR	2022 JAN-MAR	2023-03-31 12 mån t.o.m.	2022 JAN-DEC
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-	8	-	8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	0	-	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-1	-	-1
Periodens kassaflöde från avvecklad verksamhet	-	7	-	7

UNDERTECKNANDE

Q1
2023

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

Stockholm 28 april 2023

Alligo AB (publ)

Göran Näsholm
Ordförande

Johan Sjö
Styrelseledamot

Pontus Boman
Styrelseledamot

Stefan Hedelius
Styrelseledamot

Cecilia Marlow
Styrelseledamot

Christina Åqvist
Styrelseledamot

Johanna Främberg
Styrelseledamot
Personalrepresentant

Clein Johansson Ullenvik
Verkställande direktör

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

Informationen i denna rapport är sådan som Alligo AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggörande den 28 april 2023, kl. 08.00 CEST.

NYCKELTALSÖVERSIKT

Q1
2023

Koncernen, MSEK	2023 JAN-MAR	2022 JAN-MAR	2023-03-31 12 mån t.o.m.	2022 JAN-DEC
IFRS-NYCKELTAL				
Resultat per aktie, SEK				
Kvarvarande verksamhet, före och efter utspädning	1,35	1,10	9,75	9,51
Avvecklad verksamhet, före och efter utspädning ¹	-	0,55	-	0,55
Resultatpåverkan från utdelningen av Momentum Group, före och efter utspädning	-	70,38	-	70,38
ALTERNATIVA NYCKELTAL				
Resultaträkningsbaserade nyckeltal				
Nettoomsättning, MSEK	2 287	2 095	9 403	9 211
Bruttovinst, MSEK	907	817	3 818	3 728
Rörelseresultat, MSEK	112	80	701	669
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-9	-15	-24
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv, MSEK	-15	-16	-62	-63
Justerad EBITA, MSEK	127	105	778	756
Avskrivningar på materiella och övriga immateriella anläggningstillgångar, MSEK ²	-26	-27	-104	-105
Justerad EBITDA, MSEK	147	128	864	845
Resultat efter finansiella poster, MSEK	88	71	629	612
Bruttomarginal, %	39,7	39,0	40,6	40,5
Rörelsemarginal, %	4,9	3,8	7,5	7,3
Justerad EBITA-marginal, %	5,6	5,0	8,3	8,2
Vinstmarginal, %	3,8	3,4	6,7	6,6
Lösamhetsnyckeltal				
Avkastning på rörelsekapital (justerad EBITA/RK), %			33	34
Avkastning på sysselsatt kapital, %			12	11
Avkastning på eget kapital ³ , %			15	16
Nyckeltal över finansiell ställning				
Finansiell nettoskuld, MSEK	2 571	2 533	2 571	2 547
Operativ nettoskuld, MSEK	1 539	1 519	1 539	1 534
Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA			1,8	1,8
Eget kapital ⁴ , MSEK	3 422	3 055	3 422	3 408
Soliditet, %	41	40	41	41
Övriga nyckeltal				
Antal anställda vid periodens slut	2 413	2 328	2 413	2 371
Börskurs per aktie vid periodens slut, SEK	122	139	122	79

1) Justerat för resultatpåverkan från utdelning av Momentum Group AB.

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

3) Avser koncernen totalt (kvarvarande verksamhet samt avvecklad verksamhet).

4) Avser eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

DEFINITIONER OCH SYFTE MED NYCKELTAL

Q1
2023

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

Bruttomarginal

Bruttovinst, dvs. nettoomsättning minus kostnad sålda varor, i relation till nettoomsättning.

Används för att mäta produktlönsamheten.

Rörelseresultat

Resultat före finansiella poster och skatt

Används för att visa koncernens resultat före räntor och skatter.

Jämförelsestörande poster

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

Exkludering av jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten av resultatet mellan perioder.

Justerad EBITA¹

Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster och före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

Används för att visa koncernens resultatgenerering i den operativa verksamheten.

Justerad EBITDA¹

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

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

Rörelsemarginal

Rörelseresultat (EBIT) i förhållande till nettoomsättningen.

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

Justerad EBITA-marginal¹

Justerad EBITA i procent av nettoomsättningen.

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

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen.

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

Avkastning på rörelsekapital (justerad EBITA/RK)

Justerad EBITA för de senaste 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 12 månaderna samt ingående balans vid periodens start dividerat med 13.

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

Avkastning på sysselsatt kapital

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

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

Avkastning på eget kapital

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

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

Finansiell nettoskuld

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

Används för att följa skuldutvecklingen och analysera koncernens totala skuldsättning inklusive leasingskulder.

Operativ nettoskuld

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

Används för att följa skuldutvecklingen och analysera koncernens totala skuldsättning exklusive leasingskulder och nettoavsättningar till pensioner.

Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA¹

Operativ nettoskulden dividerat med justerad EBITDA för rullande tolv månader.

Nyckeltalet visar hur många av den senaste tolv månaders-periodens justerade EBITDA-resultat som skulle behövas för att betala av den operativa nettoskulden. Som skuldsättningsgrad visar måttet på koncernens motståndskraft och räntekänslighet.

Soliditet

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

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

Förändring i nettoomsättning för jämförbara butiker

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

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

Organisk tillväxt

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

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

Övriga enheter

Övriga enheter avser förvärvade eller avyttrade enheter under motsvarande period.

¹ Från och med första kvartalet 2023 har Alligo förtydligats nyckeltalets benämning till justerad. Inga förändringar i beräkningen har genomförts.

HÄRLEDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Q1
2023

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

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

BRUTTOVINST	2023	2022	2023-03-31	2022
MSEK	JAN-MAR	JAN-MAR	12 mån t.o.m.	JAN-DEC
Nettoomsättning	2 287	2 095	9 403	9 211
Varukostnader	-1 380	-1 278	-5 585	-5 483
Bruttovinst	907	817	3 818	3 728

JUSTERAD EBITA	2023	2022	2023-03-31	2022
MSEK	JAN-MAR	JAN-MAR	12 mån t.o.m.	JAN-DEC
Rörelseresultat	112	80	701	669
Poster av jämförelsestörande karaktär				
Omstruktureringskostnader	-	4 ²	15 ¹	19 ^{1,2}
Avyttring verksamhet	-	-	-	-
Separations- och noteringskostnader	-	5	0	5
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	15	16	62	63
Justerad EBITA	127	105	778	756
Rörelseresultat exkl. IFRS 16	106	76	683	653
Av- och nedskrivningar av övriga immateriella anläggningstillgångar	8	10	33	35
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	18	17	71	70
Justerad EBITDA	147	128	864	845

1) Kostnader för organisationsförändringar i samband med etablering av ny försäljningsorganisation samt hyreskostnader för samordning av logistik.

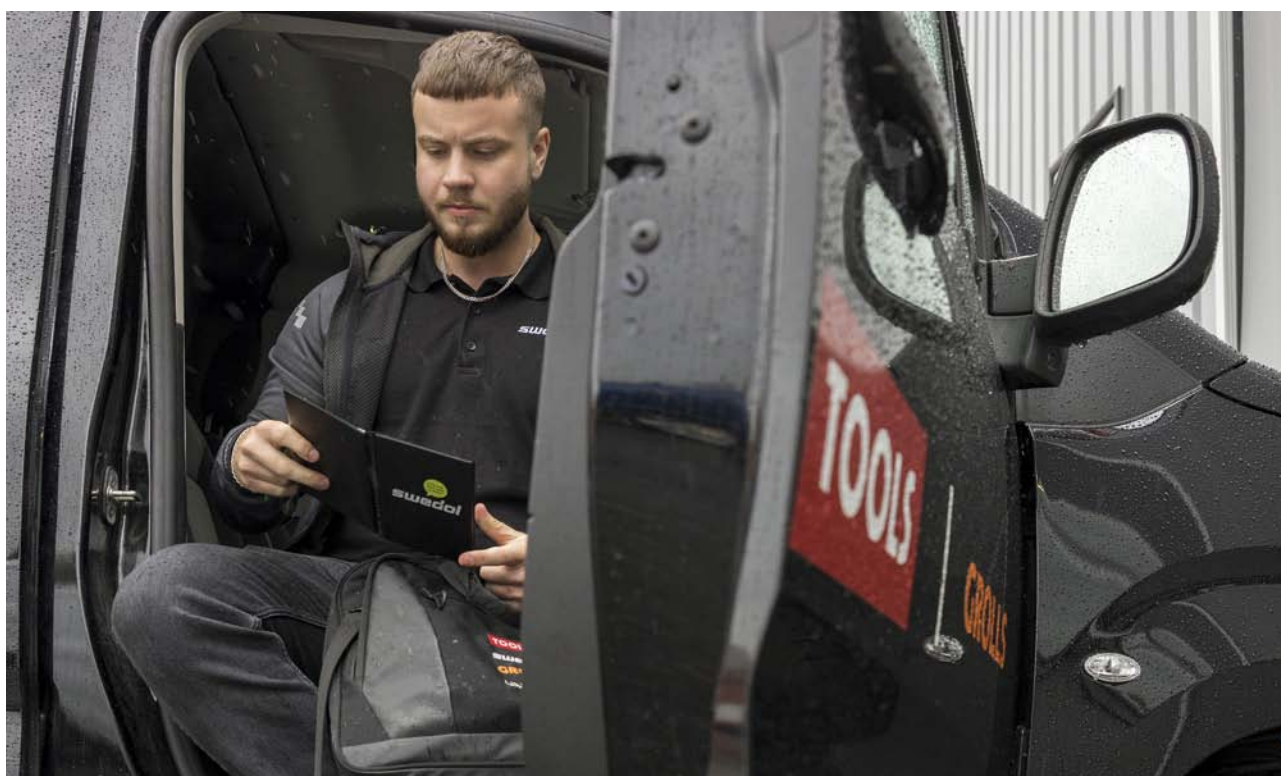
2) Avgångskostnader i samband med ledningsbyte.

RÖRELSEKAPITAL	2023	2022	2023-03-31	2022
MSEK	JAN-MAR	JAN-MAR	12 mån t.o.m.	JAN-DEC
Genomsnittliga rörelsetillgångar				
Genomsnittligt varulager	2 156	1 789	2 156	2 068
Genomsnittliga kundfordringar	1 187	1 065	1 187	1 164
Summa genomsnittliga rörelsetillgångar	3 343	2 855	3 343	3 231
Genomsnittliga rörelseskulder				
Genomsnittliga leverantörsskulder	-982	-991	-982	-1 015
Summa genomsnittliga rörelseskulder	-982	-991	-982	-1 015
Genomsnittligt rörelsekapital	2 361	1 864	2 361	2 216
Justerad EBITA			778	756
Avkastning på rörelsekapital (justerad EBITA/RK), %			33	34

SYSSELSATT KAPITAL	2023	2022	2023-03-31	2022
MSEK	JAN-MAR	JAN-MAR	12 mån t.o.m.	JAN-DEC
Genomsnittlig balansomslutning	7 969	8 188	7 969	8 054
Genomsnittliga ej räntebärande skulder och avsättningar				
Genomsnittliga ej räntebärande långfristiga skulder	-408	-375	-408	-400
Genomsnittliga ej räntebärande kortfristiga skulder	-1 633	-1 608	-1 633	-1 665
Summa genomsnittliga ej räntebärande skulder och avsättningar	-2 041	-1 983	-2 041	-2 065
Genomsnittligt sysselsatt kapital	5 928	6 205	5 928	5 989
Rörelseresultat			701	669
Finansiella intäkter			6	4
Summa rörelseresultat + finansiella intäkter			707	673
Avkastning på sysselsatt kapital, %			12	11

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL MSEK		2023-03-31 12 mån t.o.m.	2022 JAN-DEC	
Genomsnittligt eget kapital ³⁾		3 235	3 236	
Periodens resultat ³⁾		492	508	
Avkastning på eget kapital, %		15	16	
FINANSIELL NETTOSKULD				
MSEK		2023-03-31 12 mån t.o.m.	2022 JAN-DEC	
Långfristiga räntebärande skulder		2 422	2 410	
Kortfristiga räntebärande skulder		355	352	
Likvida medel		-206	-215	
Finansiell nettoskuld		2 571	2 547	
OPERATIV NETTOSKULD				
MSEK		2023-03-31 12 mån t.o.m.	2022 JAN-DEC	
Finansiell nettoskuld		2 571	2 547	
Finansiella leasingkulder		-1 032	-1 013	
Nettoavsättningar till pensioner		0	0	
Operativ nettoskuld		1 539	1 534	
Justerad EBITDA rullande tolv månader		864	845	
Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA		1,8	1,8	
SOLIDITET				
MSEK	2023 JAN-MAR	2022 JAN-MAR	2023-03-31 12 mån t.o.m.	2022 JAN-DEC
UB Balansomslutning	8 255	7 671	8 255	8 364
Eget kapital ³⁾	3 422	3 055	3 422	3 408
Soliditet, %	41	40	41	41

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



FEM SKÅL ATT INVESTERA I ALLIGO

Q1
2023

1

MARKNADSTILLVÅXT OCH MOTSTÅNSKRAFTIGA KUNDSEGMENT

Alligos marknader består av företagskunder i Sverige, Norge och Finland. De olika marknaderna ger en stabil tillväxt och kompletterar varandra väl. Kunderna utgörs av en balanserad mix av små och medelstora företag, stora företag och offentlig sektor. Tillsammans ger de olika branschsegmenten goda möjligheter till fortsatt organisk tillväxt och god motståndskraft i tider med svagare konjunktur.

2

SKALBAR PLATTFORM EN GRUND FÖR FORTSATT TILLVÅXT

Alligo har byggt en integrerad organisation som kan skala upp i storlek och växa både organiskt och genom förvärv. Kostnadsstrukturen är anpassningsbar och funktioner som IT, logistik, inköp, försäljning och ekonomi samordnas och effektiviseras. Koncernen arbetar kontinuerligt med att förbättra den operativa effektiviteten och utveckla organisationen med digitala lösningar.

3

EGNA VARUMÄRKEN ÖKAR KONKURRENSKRAFTEN OCH LÖNSAMHETEN

Egna varumärken möjliggör ökad kontroll över produktutvecklingsprocessen, vilket Alligo använder för att erbjuda ett produktsortiment som är anpassat till våra definierade branschsegment. Genom omfattande utveckling av egna varumärken och tjänster kan kunderna erbjudas ett unikt och konkurrenskraftigt produktsortiment med ökad lönsamhet för Alligo.

4

HÅLLBART FÖRETAGANDE

Hållbarhet som en integrerad del av verksamheten – från strategi till arbetsprocesser och att hjälpa kunder göra hållbara val – ökar konkurrenskraften och minskar riskerna. Alligo arbetar målinriktat tillsammans med intressenterna för att bli en av ledarna inom hållbarhet i branschen. Den långsiktiga målsättningen är att bygga en genuint hållbar verksamhet.

5

LEDARE I KONSOLIDERINGSPROCESSEN PÅ DE NORDISKA MARKNADERNA

Marknaderna i de nordiska länderna genomgår en konsolideringsprocess som relativt stora koncerner som Alligo kan dra nytta av. Alligo medverkar aktivt i konsolideringsprocessen och har ledande positioner i Sverige och Norge. Möjligheterna till hållbar lönsam tillväxt är goda och Alligo kommer att fortsätta investera och stärka sin position organiskt och genom förvärv på alla marknader där koncernen är verksam.

STRATEGISK RIKTNING

Q1
2023

MISSION – VI FÅR FÖRETAG ATT FUNGERA

Om vi gör vårt jobb rätt, så har våra kunder det som de behöver för att göra sitt jobb rätt – både som företag och som medarbetare. De har verktyg och förbrukningsartiklar där de behöver dem, när de behöver dem. De har arbetskläder och personlig skyddsutrustning som ger dem skydd mot väder och faror. Med vårt kunnande kan vi hjälpa kunderna att utveckla sin verksamhet så att den blir effektivare och säkrare.

VISION – VI ÄR OSLAGBARA...

- ...som partner till våra kunder
- ...som arbetsgivare för våra medarbetare
- ...som partner till våra leverantörer
- ...som ledare för hållbar utveckling i vår bransch

Vår vision beskriver vad vi vill åstadkomma på längre sikt. Vi ska inte nöja oss med att vara en av de ledande i branschen, vi ska vara oslagbara. För att uppnå detta så måste vi möta och överträffa förväntningarna hos våra intressenter

STRATEGISKA MÅL

För att stärka Alligos strategiska position arbetar vi utifrån fyra strategiska mål som har identifierats som särskilt viktiga för att vi ska nå vår vision och skapa lönsam tillväxt:

Vi erbjuder våra kunder det de behöver på ett vänligt sätt

Vi är arbetsplatsen där de bästa vill arbeta och vi får dem att växa

Vi har branschledande effektivitet och pålitliga processer

Vi är kända som ledaren inom hållbar utveckling i vår bransch

INTEGRERAT HÅLLBARHETSARBETE

Genom att arbeta med hållbarhet som en integrerad del av vår strategi ska vi bli oslagbara som ledare för hållbar utveckling i vår bransch.

ALLIGOS VÄSENTLIGA HÅLLBARHETSFRÅGOR OCH DE GLOBALA MÅL DE ÄR KOPPLADE TILL:



Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt

- Kundnöjdhet
- Mångfald och jämställdhet
- Arbetsmiljö och hälsa
- Kompetensutveckling
- Arbetsförhållanden och mänskliga rättigheter i leverantörskedjan



Hållbar produktion och konsumtion

- Produktkvalitet och -säkerhet
- Miljöpåverkan och kemikalier
- Transparent hållbarhetskommunikation och hjälpa kunderna göra hållbara val
- Anti-korruption



Bekämpa klimatförändringarna

- Klimatpåverkan



INFORMATION TILL AKTIEÄGARNA

Q1
2023

FINANSIELL KALENDER

Årsstämma 2023	24 maj 2023
Delårsrapport Q2 jan-jun 2023	18 juli 2023
Delårsrapport Q3 jan-sep 2023	26 oktober 2023

WWW.ALLIGO.COM

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

FRÅGOR KRING RAPPORTEN BESVARAS AV:



Clein Johansson Ullenvik

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



Irene Wisenborn Bellander

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

Alligo AB (publ)

Postadress:
Box 631
135 26 Tyresö

Besöksadress:
Vindkraftsvägen 2
135 70 Stockholm

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

ALLiGO