

DELÅRSRAPPORT – 9 MÅNADER

1 januari-30 september 2021

TREDJE KVARTALET (1 juli-30 september 2021)

- Nettoomsättningen ökade med 9 procent till 2 209 MSEK (2 029).
- EBITA ökade med 56 procent till 200 MSEK (128), motsvarande en EBITA-marginal om 9,1 procent (6,3).
- Rörelseresultatet uppgick till 68 MSEK (14) och rörelsemarginalen till 3,1 procent (0,7). Resultatet har belastats med jämförelsestörande poster om -113 MSEK (-97), varav 108 MSEK avser omstruktureringskostnader avseende flytt av TOOLS svenska logistikverksamhet till **Alligos** centrallager i Örebro.
- Kvartalets resultat uppgick till 38 MSEK (1) och resultatet per aktie till 0,75 SEK (0).
- Ökad efterfrågan från flertalet kunder och fortsatt positiv utveckling inom koncernens båda affärsområden. Bibehållen leveransförmåga trots vissa utmaningar med materialbrist samt ökade råvaru- och transportpriser.
- Beslut om att påbörja förberedelser inför en särnotering av affärsområdet **Komponenter & Tjänster** med ambition att genomföra notering under första halvåret 2022. Det förberedande arbetet har medfört jämförelsestörande kostnader som belastat kvartalets rörelseresultat med 5 MSEK.

RAPPORTPERIODEN (1 januari-30 september 2021)

- Nettoomsättningen uppgick till 7 094 MSEK (5 856), där förändringen jämfört med föregående år till delar förklaras av förvärvet av Swedol som tillträdde i april 2020. Jämfört med nettoomsättningen för motsvarande period föregående år *inklusive* Swedol under hela rapportperioden (6 685 MSEK) ökade nettoomsättningen med 6 procent.*
- EBITA uppgick till 539 MSEK (374), motsvarande en EBITA-marginal om 7,6 procent (6,4). Förändringen jämfört med föregående år förklaras till delar av förvärvet av Swedol. Jämfört med EBITA för motsvarande period föregående år *inklusive* Swedol (417 MSEK) ökade EBITA med 29 procent, medan EBITA-marginalen uppgick till 7,6 procent (6,2).*
- Periodens resultat uppgick till 260 MSEK (149) och resultatet per aktie till 5,15 SEK (3,80).
- Avkastningen på rörelsekapitalet (EBITA/RK) för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 37 procent.
- Soliditeten var 40 procent vid periodens utgång.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 431 MSEK (702).
- Under perioden har fyra företagsförvärv inom affärsområdet **Komponenter & Tjänster** slutförts, med en total årsomsättning om cirka 285 MSEK, samt ett företagsförvärv i Finland inom affärsområdet **Alligo** med en årsomsättning om cirka 5 MEUR.

EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- **Komponenter & Tjänster** förvärvade, med tillträde efter periodens utgång, Intertechna som stärker erbjudandet inom digitaliserat underhåll för nordisk industri.
- **Alligo** förvärvade yrkesklädesspecialisten RAF Romerike Arbeidstøy och tecknade avtal om att avyttra Gigant i syfte att renodla verksamheten inom affärsområdet.

* FÖRVÄRVET AV SWEDOL MED TILLTRÄDE FRÅN OCH MED DEN 1 APRIL 2020

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

VD:s KOMMENTARER

FOKUS PÅ ÖKAD TILLVÄXT OCH LÖNSAMHET

Under kvartalet såg vi ökad efterfrågan hos flertalet av våra kunder. Den sammantagna återhämtningen är påtaglig men varierar mellan våra verksamheter beroende av vilka geografiska marknader och kundsegment som de adresserar. Tack vare ett proaktivt arbete har vi lyckats att bibehålla vår leveransförmåga trots att vi i olika grad har påverkats av de utmaningar som materialbrist samt ökade råvaru- och transportpriser har medfört.

För de flesta av koncernens verksamheter fortsatte den positiva utvecklingen från föregående kvartal även under tredje kvartalet. Tillväxten för jämförbara enheter var 6 procent och båda affärsområdena kunde stärka såväl marginaler som resultat. Totalt sett ökade EBITA med 56 procent jämfört med tredje kvartalet förra året.

Rörelseresultatet belastades med 108 MSEK för en omstruktureringsreserv inom affärsområdet Alligo avseende den tidigare kommunicerade flytten av TOOLS svenska logistikverksamhet från Alingsås till Alligos moderna centrallager i Örebro. Genom flytten som beräknas vara genomförd innan maj 2022 samlas logistiken i ett modernt och högeffektivt logistikcenter vilket innebär kostnadsbesparingar genom effektivare varuflöden och ökad kundnytta i form av bättre service.

INVESTERINGAR FÖR FRAMTIDEN

Under innevarande år har vi genomfört sju förvärv som stärker vår position inom respektive affärsområde. Senaste förvärvet inom Komponenter & Tjänster är bolaget Intertechna som är en av de ledande aktörerna i Sverige inom digitaliserat underhåll för industrin, vilket stärker vårt erbjudande inom teknisk service. Efter periodens utgång förvärvade Alligo den norska yrkesklädesspecialisten RAF Romerike Arbeidstøy, vilket stärker närvaron i Osloområdet.

SÄRNOTERING AV AFFÄRSOMRÅDET KOMPONENTER & TJÄNSTER

I september gav styrelsen oss i ledningen i uppdrag att fortsätta arbetet med uppdelningen av koncernens verksamhet i två självständiga bolag med ambitionen att genomföra en särnotering av affärsområdet Komponenter & Tjänster på Nasdaq Stockholm under första halvåret 2022. Syftet med uppdelningen är att stärka respektive affärsområdes förutsättningar för att uppnå sina ambitioner på bästa sätt och på så sätt skapa ökat aktieägarvärde. Inför delningen kommer styrelsen att föreslå ett namnbyte från nuvarande Momentum Group till Alligo, eftersom avsikten är att affärsområdet Komponenter & Tjänster ska noteras under namnet Momentum Group.

Arbetet för att möjliggöra en uppdelning där gemensamma funktioner ska separeras i två självständiga och oberoende bolag löper på enligt plan. Vi har redan genomfört ett stort antal aktiviteter och dessa åtgärder har hittills medfört jämförelsestörande kostnader om cirka 7 MSEK som belastar rapportperiodens rörelseresultat.

Jag ser med stor tillförsikt fram emot den planerade uppdelningen av koncernen i två självständiga börsnoterade bolag som kan fortsätta sina respektive resor i högt tempo. "Nya" Momentum Group, fortsätter arbetet med en förvärvsdriven tillväxt och Alligo fortsätter att utvinna synergier och skalfördelar i samordningen av TOOLS och Swedol. Genom delningen skapas goda förutsättningar till långsiktig lönsam tillväxt för både Alligo och "Nya" Momentum Group.

Stockholm i oktober 2021

Ulf Lilius

VD & koncernchef

MOMENTUM GROUP I SAMMANDRAG

	3 MÅNADER T O M			9 MÅNADER T O M			12 MÅNADER T O M		
	30 SEP 2021	30 SEP 2020	Δ	30 SEP 2021	30 SEP 2020	Δ	30 SEP 2021	30 SEP 2020	Δ
Nettoomsättning, MSEK	2 209	2 029	9%	7 094	5 856	21%	9 623	7 444	29%
<i>Nettoomsättning inklusive Swedol 2019/20¹</i>	2 209	2 029	9%	7 094	6 685	6%	9 623	9 340	3%
Rörelseresultat, MSEK	68	14	386%	370	228	62%	555	306	81%
<i>varav: Jämförelsestörande poster</i>	-113	-97		-115	-106		-115	-115	
<i>varav: Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv</i>	-19	-17		-54	-40		-70	-45	
EBITA, MSEK	200	128	56%	539	374	44%	740	466	59%
<i>EBITA inklusive Swedol 2019/20¹</i>	200	128	56%	539	417	29%	740	635	17%
Resultat efter finansiella poster, MSEK	50	2	2400%	330	196	68%	502	268	87%
Periodens resultat (efter skatt), MSEK	38	1	3700%	260	149	74%	394	205	92%
Resultat per aktie, SEK	0,75	0,00		5,15	3,80	36%	7,85	5,75	37%
Rörelsemarginal	3,1%	0,7%		5,2%	3,9%		5,8%	4,1%	
EBITA-marginal	9,1%	6,3%		7,6%	6,4%		7,7%	6,3%	
<i>EBITA-marginal inklusive Swedol 2019/20¹</i>	9,1%	6,3%		7,6%	6,2%		7,7%	6,8%	
Vinstmarginal	2,3%	0,1%		4,7%	3,3%		5,2%	3,6%	
Avkastning på eget kapital							13%	10%	
Avkastning på rörelsekapital (EBITA/RK)							37%	29%	
<i>EBITA/RK inklusive Swedol 2019/20¹</i>							37%	29%	
Eget kapital per aktie, SEK							64,50	58,15	11%
Soliditet				40%	38%		40%	38%	
Antal anställda vid periodens slut				2 810	2 513	12%	2 810	2 513	12%

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

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

TREDJE KVARTALET (1 juli-30 september 2021)

Nettoomsättningen ökade med 9 procent till 2 209 MSEK (2 029). Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, ökade med cirka 6 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen med +3 MSEK. Kvartalet innehöll samma antal handelsdagar som föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till 68 MSEK (14). EBITA (rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster och avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv) ökade med 56 procent till 200 MSEK (128), motsvarande en EBITA-marginal om 9,1 procent (6,3). Valutaomräkningseffekter påverkade rörelseresultatet med netto 0 MSEK (-1). Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om -113 MSEK (-97), varav 108 MSEK avser omstruktureringarkostnader avseende flytt av TOOLS svenska logistikverksamhet till Alligos centrallager i Örebro. Omstruktureringarkostnaderna utgörs av dels en omstruktureringreserv om 46 MSEK, dels av nedskrivningar av anläggnings- och nyttjanderätts-tillgångar om 62 MSEK kopplade till logistikanläggningen i Alingsås. Jämförelsestörande poster om 5 MSEK under kvartalet (totalt 7 MSEK för rapportperioden) är relaterade till kostnader för det förberedande arbetet kopplat särnotering av affärsområde Komponenter & Tjänster.

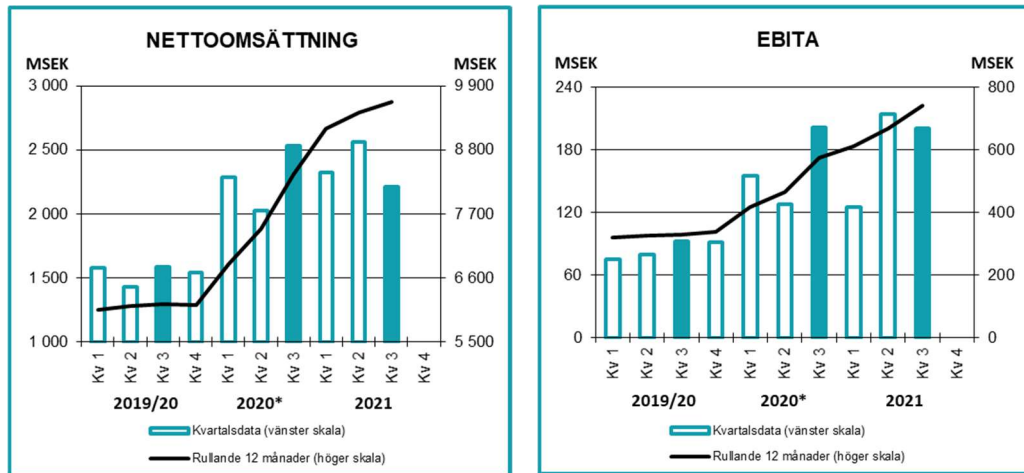
Resultatet efter finansiella poster uppgick till 50 MSEK (2) och resultatet efter skatt till 38 MSEK (1), vilket motsvarar ett resultat per aktie om 0,75 SEK (0,00) för kvartalet.

RAPPORTPERIODEN (1 januari-30 september 2021)

Nettoomsättningen uppgick till 7 094 MSEK (5 856), där förändringen mot föregående år till delar förklaras av förvärvet av Swedol som tillträdde i april 2020. Jämfört med nettoomsättningen för motsvarande period föregående år *inklusive* Swedol under hela rapportperioden (6 685 MSEK) ökade nettoomsättningen med 6 procent. Nettoomsättningen för jämförbara enheter (*inklusive* Swedol), mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, ökade med drygt 4 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen för jämförbara enheter (*inklusive* Swedol) med -20 MSEK. Rapportperioden innehöll samma antal handelsdagar som motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till 370 MSEK (228), där förändringen mot föregående år till delar förklaras av förvärvet av Swedol. EBITA (rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster och avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv) uppgick till 539 MSEK (374). Jämfört med EBITA för motsvarande period föregående år *inklusive* Swedol under hela rapportperioden (417 MSEK) ökade EBITA med 29 procent, där EBITA-marginalen uppgick till 7,6 procent (6,2). Rörelseresultatet har belastats med avskrivningar på materiella anläggningstillgångar med -61 MSEK (-33) och på immateriella anläggningstillgångar med -86 MSEK (-63) samt med jämförelsestörande poster om -115 MSEK (-106). Valutaomräkningseffekter påverkade rörelseresultatet med netto 0 MSEK (-2).

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 330 MSEK (196) och resultatet efter skatt till 260 MSEK (149), vilket motsvarar ett resultat per aktie om 5,15 SEK (3,80) för rapportperioden.



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

VERKSAMHETEN

Momentum Group-koncernen består av två affärsområden – Alligo respektive Komponenter & Tjänster. I Koncerngemensamt ingår koncernens ledning, ekonomi samt stödfunktioner.

MARKNAD OCH PÅVERKAN FRÅN COVID-19 PANDEMIN

Den generella efterfrågan under tredje kvartalet fortsatte att återhämta sig jämfört med räkenskapsåret 2020. Positiva förändringar i efterfrågan sågs under kvartalet 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. Den aktuella situationen har inte föranlett några förändringar i väsentliga bedömningsgrunder jämfört med de som tillämpades i årsredovisningen för 2020.

Försäljningsutveckling

	KVARTAL	RAPPORTPERIOD
	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2021 ¹
Förändringar i nettoomsättning för:		
Jämförbara enheter i lokal valuta	6,0%	4,2%
Valutaeffekter	0,1%	-0,3%
Antal handelsdagar	0,0%	-0,1%
Förvärv och övrigt ²	2,7%	2,3%
Summa förändring	8,8%	6,1%

¹ Swedol ingår i "Jämförbara enheter" som om förvärvet genomförts per den 1 april 2019.

² Övriga förvärv under 2020-2021 (exklusive Swedol).

AFFÄRSOMRÅDE ALLIGO

Affärsområdet består av Swedol och TOOLS med Univern och Grolls samt Mercus Yrkeskläder, TriffiQ Företagsprofilering, Reklamproffsen och Company Line vilka erbjuder produkter och tjänster inom verktyg, förnödenheter, arbetskläder, personlig skyddsutrustning, arbetsplatsutrustningar samt produktmedia till bland annat industri-, bygg- och offentlig sektor i Norden.

Kommentar från Clein Johansson Ullenvik, Affärsområdeschef:

Under kvartalet såg vi en ökad efterfrågan i Sverige, medan utvecklingen i Norge och Finland var svagare. Vi genomförde under perioden prishöjningar för att kompensera för höjningar från våra leverantörer. Problemen på fraktmarknaden har lett till att vi beslutat att skjuta på lanseringen av egna varumärken inom TOOLS från sommaren till fjärde kvartalet 2021.

Under kvartalet meddelades att vi överväger att flytta TOOLS svenska logistikverksamhet från Alingsås till vårt centrallager i Örebro. Vi ser stora fördelar med att samordna lagerhållningen och distributionen i Sverige. Att samla all logistik i ett modernt och högeffektivt logistikcenter innebär kostnadsbesparingar genom effektivare varuflöden samt ökad kundnytta i form av bättre service. De årliga kostnadsbesparingarna beräknas till cirka 25 MSEK.

Beslutet innebär att vi inte kommer att nyttja logistikcentret i Alingsås för en kvarvarande period om cirka sex år vilket i sin tur medför omstruktureringskostnader relaterade till återstående tid på hyreskontraktet och övriga fastighetsrelaterade kostnader. Omstruktureringskostnaderna, som uppgår till 108 MSEK, belastar således kvartalets rörelseresultat. Flytten innefattar också en investering i Örebro på 19 MSEK.

Logistikcentret i Örebro har byggts ut och automatiserats flera gånger sedan det driftsattes 2012. Hela anläggningen byggdes ut så sent som under 2020 och nu genomförs ytterligare investeringar i automatisering för att hantera TOOLS volymer. Flytten beräknas vara genomförd innan maj nästa år.

Efter kvartalets utgång tecknades avtal om att avyttra Gigant som erbjuder helhetslösningar inom arbetsplats, lyft och last och miljösäkring för lager, industri och verkstad. Det är ovanligt att vi avyttrar bolag, men det gör att vi förenklar strukturen i Alligo då Gigants kunder är återförsäljare och Alligos inriktning är att sälja direkt till slutkund. Arbetsplatsutrustning är dock ett intressant område som Alligo kommer fortsätta att satsa på tillsammans med professionella partners, däribland Gigant.

Under tredje kvartalet slutförde vi arbetet med att fastställa våra strategiska mål. Tillsammans med vår mission, vision och den värdegrund som lanserades under andra kvartalet utgör de strategiska målen Alligos strategiska karta som ligger till grund för hur verksamheten ska drivas effektivt framöver.

NB: Nedan redovisas affärsområdet så som det ser ut från och med den 1 april 2020, med jämförelsesiffror som om förvärvet av Swedol och övriga förändringar i affärsområdesstrukturen skett per den 1 april 2019. För information om utfall per affärsområde (rörelsesegment) för föregående år *exklusive* Swedol, se sammanställning i Not 2.

	3 MÅNADER T O M		9 MÅNADER T O M		12 MÅNADER T O M	
	30 SEP 2021	30 SEP 2020	30 SEP 2021	30 SEP 2020	30 SEP 2021	30 SEP 2020
NETTOOMSÄTTNING, MSEK						
Sverige	1 120	1 048	3 676	3 468	5 101	4 836
Norge	501	496	1 595	1 584	2 164	2 250
Finland	313	288	938	929	1 250	1 255
Övriga länder	9	7	24	20	35	30
Elimineringar	-69	-58	-205	-156	-280	-182
Totalt AO	1 874	1 781	6 028	5 845	8 270	8 189
EBITA, MSEK						
Sverige	127	63	331	217	464	353
Norge	19	17	48	39	71	67
Finland	8	14	27	52	34	65
Övriga länder	0	0	0	-1	1	0
Totalt AO	154	94	406	307	570	485
EBITA-MARGINAL, %						
Sverige	11,3%	6,0%	9,0%	6,3%	9,1%	7,3%
Norge	3,8%	3,4%	3,0%	2,5%	3,3%	3,0%
Finland	2,6%	4,9%	2,9%	5,6%	2,7%	5,2%
Övriga länder	0,0%	0,0%	0,0%	-5,0%	2,9%	0,0%
Totalt AO	8,2%	5,3%	6,7%	5,3%	6,9%	5,9%
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR						
Avkastning på rörelsekapital (EBITA/RK), %					33%	25%

Nettoomsättningen för jämförbara enheter ökade med 5 procent under kvartalet och EBITA ökade med 64 procent jämfört med motsvarande kvartal i fjol. Tillväxten i försäljning och resultat beror dels på en återhämtning jämfört med jämförelseperioden, dels på en stabil organisk tillväxt bland små- och medelstora företag i Sverige, prisjusteringar och samordningsvinster. Utmaningarna inom industrisegmentet kvarstår och vi fortsätter med planliga butiksintegrationer, förbättring av säljstyrningen och ökad standardisering av sortimentet för att bli effektivare och öka lönsamheten framöver.

AFFÄRSOMRÅDE KOMPONENTER & TJÄNSTER

Affärsområdet består av Momentum Industrial, Öbergs i Karlstad, ETAB Industriautomation, Rörick El. Verkstad, Mekano och Mekano i Sävedalen, Carl A Nilssons El. Rep. Verkstad, Intertechna samt JNF Køge som erbjuder lösningar, reservdelar, service och reparationer till kunder inom industrisektorn i Norden.

Kommentar från Ulf Lilius, Affärsområdeschef:

Försäljningsutvecklingen för affärsområdets samtliga verksamheter var god under årets tredje kvartal och många av våra kunder har indikerat att de ser positivt på utsikterna för resten av året. Detta ger oss hopp om fortsatta volymökningar framöver, även om vi i närtid ser en utmaning i tillgängligheten på vissa produkter där ledtiderna har ökat. Tack vare ett proaktivt arbete, som fortsätter med oförminskad kraft, har vi lyckats behålla vår leveransförmåga.

Vidtagna åtgärder för ökad effektivitet, prisjusteringar och en god produktmix bidrog till en fortsatt stabil resultatutveckling, god lönsamhet och bra kassaflöden.

Under kvartalet tog vi ytterligare ett spännande steg i vår tillväxtresa genom förvärvet av Intertechna. Tillsammans stärker vi vårt erbjudande inom utveckling och digitalisering av produktion och underhåll. Intertechna tillför spetskompetens och vi ser goda möjligheter till vidare utveckling, tillväxt och förvärv inom digitaliserat underhåll för nordisk industri.

Vi har en uttalad tillväxtstrategi med fokus på attraktiva lönsamma hållbara bolag. Strategin är att förvärva och utveckla företag med fokus på komponenter och tjänster inom utvecklingsbara nischer och vi fortsätter att kontinuerligt utvärdera intressanta förvärvsmöjligheter.

	3 MÅNADER T O M		9 MÅNADER T O M		12 MÅNADER T O M	
	30 SEP 2021	30 SEP 2020	30 SEP 2021	30 SEP 2020	30 SEP 2021	30 SEP 2020
NETTOOMSÄTTNING, MSEK						
Totalt AO	343	256	1 089	867	1 385	1 190
EBITA, MSEK						
Totalt AO	51	37	144	116	184	155
EBITA-MARGINAL, %						
Totalt AO	14,9%	14,5%	13,2%	13,4%	13,3%	13,0%
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR						
Avkastning på rörelsekapital (EBITA/RK), %					70%	62%

Såväl försäljnings- som resultatutvecklingen för affärsområdet som helhet var positiv under tredje kvartalet. Nettoomsättningen för jämförbara enheter ökade med 16 procent under kvartalet, där jämförelseperioden präglades av effekterna från Covid-19 pandemin. De verksamheter som har förvärvats under 2021 har hittills under året bidragit med cirka 140 MSEK i omsättning.

För **Momentum Industrial** var efterfrågan inom de flesta produktområden stark under kvartalet, framförallt från kunder inom stål- och gruvindustrin samt tillverkande industri. Underhållsarbeten hos många industrikunder fortsätter att bidra till goda affärsmöjligheter för verksamheten. Ökad försäljning, stärkta marginaler och sedan tidigare vidtagna åtgärder för ökad kostnadseffektivitet bidrog till en positiv resultatutveckling under kvartalet.

Öbergs i Karlstad och **ETAB Industriautomation** inom industrikomponenter samt **Rörick Elektriska Verkstad, Mekano-bolagen** och **Carl A Nilsson** inom service och reparationer utvecklades fortsatt väl under kvartalet och bidrog positivt till utvecklingen inom affärsområdet.

KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR

EBITA för "Koncerngemensamt och elimineringar" uppgick till -11 MSEK (-6) för rapportperioden januari-september och jämförelsestörande poster till -5 MSEK (-7) avseende kostnader för rådgivare i samband med förberedelserna inför en särnotering av affärsområdet Komponenter & Tjänster. De jämförelsestörande posterna föregående år avsåg förvärvet av Swedol. Rörelseresultatet uppgick således till -16 MSEK (-13).

Moderbolagets nettoomsättning för rapportperioden uppgick till 17 MSEK (22) och resultatet efter finansiella poster till -11 MSEK (-9). I resultatet ingår inga koncernbidrag (-).

MEDARBETARE

Vid rapportperiodens utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 2 810, vilket kan jämföras med 2 670 vid årets ingång. Förändringen i antalet medarbetare förklaras främst av de företagsförvärv som genomförts under rapportperioden.

FÖRETAGSFÖRVÄRV

Momentum Group har hittills genomfört sju företagsförvärv 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 elektromekaniska serviceverkstäder från Assemblin EI AB i början av februari 2021. De förvärvade verkstäderna har sitt ursprung i NEA-verkstäder (Närkes Elektriska) och omsätter tillsammans cirka 90 MSEK per år med god lönsamhet och omkring 45 medarbetare. Förvärvet skedde genom en inkrämsöverlåtelse med tillträde i början av april 2021.

Förvärv av Mekano och Mekano i Sävedalen.

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 under 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 12 medarbetare. Tillträde skedde i samband med förvärvet.

Förvärv av industriåterförsäljaren Imatran Pultti i Finland.

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

EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Förvärv av kompetensaktören inom digitaliserat underhåll Intertehna i Hammarö

Momentum Group förvärvade i slutet av augusti 2021 samtliga aktier i Intertehna AB. Intertehna är en kompetensaktör inom digitaliserat underhåll för industrin och genom förvärvet stärker affärsområdet Komponenter & Tjänster sin position som den ledande leverantören av industrikomponenter och tillhörande tjänster till svensk industri ytterligare. Det förvärvade bolaget omsätter cirka 25 MSEK per år och har 8 anställda. Tillträde skedde den 1 oktober 2021.

Förvärv av yrkesklädesspecialisten RAF Romerike Arbeidstøy

Den 4 oktober 2021 förvärvade affärsområdet Alligo 100 procent av aktierna i RAF Romerike Arbeidstøy AS. Köpet stärker Alligos position som en ledande leverantör i den norska marknaden ytterligare. Det förvärvade bolaget omsätter omkring 16 MNOK per år med god lönsamhet. Tillträdet skedde i samband med förvärvet och bedöms ha en marginell positiv påverkan på koncernens resultat per aktie under innevarande räkenskapsår.

Avyttring av Gigant

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

Se sammanställning över genomförda förvärv sedan räkenskapsåret 2015/16 på sid. 16.

LÖNSAMHET, KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens lönsamhet mätt som avkastningen på eget kapital uppgick till 13 procent (10) och på rörelsekapitalet (EBITA/RK) till 37 procent (29) för den senaste 12-månadersperioden. Avkastningen på sysselsatt kapital för motsvarande period uppgick till 10 procent (9).

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för rapportperioden uppgick till 730 MSEK (581). Under perioden ökade varulagret med 170 MSEK och rörelsefordringarna med 160 MSEK, till följd av en ökad aktivitetsnivå. Rörelseskulderna ökade med 31 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick således till 431 MSEK (702).

Rapportperiodens kassaflöde har även påverkats av investeringar i och avyttringar av anläggnings-tillgångar med -101 MSEK (-105) netto och förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter med

–127 MSEK (–1 752) netto. Investeringar i anläggningstillgångar är i huvudsak relaterade till implementation av ett nytt affärssystem i Finland, butiksanpassningar samt fortsatt uppbyggnad av koncernens lager- och logistikfacilitet i Örebro inom affärsområdet Alligo.

Koncernens finansiella nettolåneskuld uppgick vid rapportperiodens utgång till 2 526 MSEK jämfört med 2 331 MSEK vid räkenskapsårets ingång. Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid periodens utgång till 1 462 MSEK jämfört med 1 293 MSEK vid årets ingång. Likvida medel, inklusive beviljad kredit som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 1 193 MSEK. Soliditeten vid rapportperiodens utgång uppgick till 40 procent.

Eget kapital per aktie uppgick till 64,50 SEK vid rapportperiodens utgång, att jämföra med 60,25 SEK vid räkenskapsårets ingång.

AKTIESTRUKTUR OCH ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

Aktiekapitalet uppgick vid rapportperiodens utgång till 102 MSEK. Fördelningen per aktieslag per den 30 september 2021 var enligt följande:

AKTIESLAG	PER DEN 30 SEPTEMBER 2021
A-aktier	1 062 436
B-aktier	49 843 753
Totalt antal aktier före återköp	50 906 189
Avgår: Återköpta B-aktier	–425 300
Totalt antal aktier efter återköp	50 480 889

Per den 31 december 2020 uppgick Momentum Groups innehav av egna aktier av serie B till 500 000 st. Inom ramen för 2017 års aktierelaterade incitamentsprogram utnyttjades 14 000 köpoptioner 2017/21 under det första kvartalet och 60 700 köpoptioner 2017/21 under det andra kvartalet 2021 för förvärv av motsvarande antal återköpta aktier. Momentum Groups innehav av egna aktier av serie B uppgick per den 30 september 2021 följaktligen till 425 300 st, vilket motsvarar 0,8 procent av totalt antal aktier och 0,7 procent av totalt antal röster.

Återköpta aktier säkerställer bland annat bolagets åtaganden i de köptionsprogram som gavs ut till ledande befattningshavare i december 2017 respektive september 2018. Lösenkursen för de 250 000 utfärdade köpoptionerna hänförliga till 2017 års aktierelaterade incitamentsprogram uppgick till 119,30 SEK per aktie¹. Varje köpoption i detta program berättigade till förvärv av en återköpt aktie av serie B under lösenperioderna 18-25 februari respektive 12-25 maj 2021. Efter inlösen respektive återköp av totalt 74 700 respektive 175 300 köpoptioner 2017/21 avslutades detta program i maj 2021.

Lösenkursen för de 250 000 utfärdade köpoptionerna hänförliga till 2018 års aktierelaterade incitamentsprogram uppgår till 137,30 SEK per aktie. Varje köpoption i detta program berättigar till förvärv av en återköpt aktie av serie B under lösenperioderna 14-28 februari respektive 16-30 maj 2022. Per den 30 september 2021 uppgick antalet utestående köpoptioner 2018/22 till 240 000 st.

Aktiekursen per den 30 september 2021 uppgick till 200,00 SEK och utestående köpoptioner på de återköpta aktierna enligt ovan medförde en utspädningseffekt på cirka 0,15 procent respektive 0,1 procent under tredje kvartalet 2021 respektive rapportperioden. Se även sid. 13.

Det har inte skett några förändringar i innehavet av egna aktier efter rapportperiodens utgång.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Momentum Groups resultat och finansiella ställning liksom den strategiska positionen påverkas av ett antal interna faktorer som Momentum Group styr över samt ett antal externa faktorer där möjligheten att påverka händelseförloppet är begränsad. De externa riskfaktorer som har störst betydelse för Momentum Group är konjunktur- och marknadsläget samt utvecklingen av antalet anställda i industri- och byggsektorn i kombination med strukturförändringar och konkurrenssituationen. Risk- och osäkerhetsfaktorerna är desamma som under tidigare perioder, men osäkerheten om den framtida marknads- och efterfrågeutvecklingen, liksom föregående år, med anledning av Covid-19 pandemin kvarstår. För en mer detaljerad sammanställning över koncernens övriga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till sid. 43 i

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

Momentum Groups årsredovisning 2020. Moderbolaget påverkas indirekt av ovanstående risker och osäkerhetsfaktorer genom sin funktion i koncernen.

HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Förvärv av kompetensaktören inom digitaliserat underhåll Intertechna i Hammarö

Momentum Group förvärvade i slutet av augusti 2021 samtliga aktier i Intertechna AB. Tillträde skedde den 1 oktober 2021. Läs mer om förvärven på sid. 7.

Förvärv av RAF Romerike Arbeidstøy och avyttring av Gigant

I början av oktober 2021 förvärvade Alligo yrkesklädesspecialisten RAF Romerike Arbeidstøy och tecknade avtal om att avyttra Gigant i syfte att renodla verksamheten. Läs mer om förvärven på sid. 7.

Samordning av svensk logistikverksamhet inom Alligo

Efter periodens utgång fattade styrelsen beslut om att flytta TOOLS svenska logistikverksamhet från Alingsås till Alligos centrallager i Örebro.

Stockholm den 29 oktober 2021

Ulf Lilius

Verkställande direktör

Rapporten har ej varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Kontaktinformation

Ulf Lilius, VD & Koncernchef, telefon 010-454 54 70

Niklas Enmark, CFO, telefon 070-393 66 73

Kommande informationstillfälle

Presentation av Delårsrapport 9 månader – Telefonkonferens idag, fredag den 29 oktober 2021, kl. 11:00. Se separat inbjudan på www.momentum.group för information om telefonnummer och webblänk.

Bokslutskommuniké 2021 – 1 januari-31 december 2021 publiceras den 15 februari 2022.

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 publiceras den 23 mars 2022.

Delårsrapport 3 månader – 1 januari-31 mars 2022 publiceras den 28 april 2022.

Årsstämma 2022 hålls i Stockholm den 11 maj 2022.

Delårsrapport 6 månader – 1 januari-30 juni 2022 publiceras den 15 juli 2022.

Delårsrapport 9 månader – 1 januari-30 september 2022 publiceras den 28 oktober 2022.

Besök www.momentum.group för prenumeration på rapporter och pressreleaser.

Informationen i denna rapport är sådan som Momentum Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och offentliggörs enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 29 oktober 2021 kl. 08:00 CEST.

Momentum Group AB (publ)

Mail address: PO Box 5900, SE-102 40 Stockholm, Sweden

Visit: Östermalmsgatan 87 D, Stockholm

Tel: +46 10 454 54 70

Org No: 559072-1352 Reg office: Stockholm

www.momentum.group

KONCERNEN I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

MSEK	KVARTAL		RAPPORTPERIOD		RULLANDE 12 MÅN PER 30 SEP 2021	RÄKENSKAPSÅR 2020 (9 mån)
	JUL-SEP 2021	JUL-SEP 2020	JAN-SEP 2021	JAN-SEP 2020		
Nettoomsättning	2 209	2 029	7 094	5 856	9 623	6 846
Övriga rörelseintäkter	2	7	15	12	19	15
Summa rörelseintäkter	2 211	2 036	7 109	5 868	9 642	6 861
Kostnad sålda varor	-1 261	-1 276	-4 127	-3 627	-5 646	-4 177
Personalkostnader	-435	-380	-1 453	-1 102	-1 918	-1 271
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-202	-182	-474	-386	-613	-459
Övriga rörelsekostnader	-245	-184	-685	-525	-910	-621
Summa rörelsens kostnader	-2 143	-2 022	-6 739	-5 640	-9 087	-6 528
Rörelseresultat	68	14	370	228	555	333
Finansiella intäkter	0	1	2	4	2	3
Finansiella kostnader	-18	-13	-42	-36	-55	-42
Finansnetto	-18	-12	-40	-32	-53	-39
Resultat efter finansiella poster	50	2	330	196	502	294
Skatter	-12	-1	-70	-47	-108	-65
Periodens resultat	38	1	260	149	394	229
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	37	1	259	147	394	228
Innehav utan bestämmande inflytande	1	0	1	2	0	1
Resultat per aktie, SEK						
– före utspädning	0,75	0,00	5,15	3,80	7,85	4,55
– efter utspädning	0,75	0,00	5,15	3,80	7,85	4,55

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	KVARTAL		RAPPORTPERIOD		RULLANDE 12 MÅN PER 30 SEP 2021	RÄKENSKAPSÅR 2020 (9 mån)
	JUL-SEP 2021	JUL-SEP 2020	JAN-SEP 2021	JAN-SEP 2020		
Periodens resultat	38	1	260	149	394	229
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT						
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat						
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	0	-3	1	-4	3	-2
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att omklassificeras	0	1	0	1	-1	0
	0	-2	1	-3	2	-2
Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat						
Omräkningsdifferenser	12	1	37	-36	14	-37
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	2	-3	18	-15	9	-27
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras	0	1	-4	4	-2	6
	14	-1	51	-47	21	-58
Periodens övrigt totalresultat	14	-3	52	-50	23	-60
Periodens totalresultat	52	-2	312	99	417	169
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	51	-2	311	97	417	168
Innehav utan bestämmande inflytande	1	0	1	2	0	1

BALANSRÄKNING

MSEK	30 SEP 2021	30 SEP 2020	31 DEC 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2 853	2 767	2 784
Materiella anläggningstillgångar	529	526	506
Nyttjanderättstillgångar	941	964	952
Finansiella placeringar	1	1	1
Uppskjutna skattefordringar	91	49	70
Summa anläggningstillgångar	4 415	4 307	4 313
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 991	1 823	1 761
Kundfordringar	1 315	1 187	1 141
Övriga kortfristiga fordringar	273	213	222
Likvida medel	145	88	375
Summa omsättningstillgångar	3 724	3 311	3 499
SUMMA TILLGÅNGAR	8 139	7 618	7 812
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	3 257	2 931	3 037
Innehav utan bestämmande inflytande	19	13	14
Summa eget kapital	3 276	2 944	3 051
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	1 483	1 614	1 544
Långfristiga leasingkulder	670	647	641
Avsättningar till pensioner	33	35	34
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	440	352	378
Summa långfristiga skulder	2 626	2 648	2 597
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	124	120	124
Kortfristiga leasingkulder	361	365	363
Leverantörsskulder	1 021	966	1 022
Övriga kortfristiga skulder	731	575	655
Summa kortfristiga skulder	2 237	2 026	2 164
SUMMA SKULDER	4 863	4 674	4 761
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	8 139	7 618	7 812
Finansiell nettolåneskuld	2 526	2 693	2 331
Operativ nettolåneskuld	1 462	1 646	1 293

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa		
Utgående eget kapital 2019 12 31	57	4	1 284	1 345	18	1 363
Periodens resultat			147	147	2	149
Övrigt totalresultat		-47	-3	-50		-50
Apportemission ¹	45		1 442	1 487		1 487
Förvärv av delägda dotterbolag				-	1	1
Förändringar av ägarandel i delägda dotterbolag			1	1	-8	-7
Optionsskuld, förvärv			-1	-1		-1
Värdetförändring optionsskuld ²			2	2		2
Utgående eget kapital 2020 09 30	102	-43	2 872	2 931	13	2 944
Periodens resultat			135	135	-1	134
Övrigt totalresultat		-30	1	-29		-29
Tillskott i delägda dotterbolag				-	2	2
Utgående eget kapital 2020 12 31	102	-73	3 008	3 037	14	3 051
Periodens resultat			259	259	1	260
Övrigt totalresultat		51	1	52		52
Utdelning			-76	-76		-76
Återköp av aktieoptioner			-3	-3		-3
Försäljning av egna aktier			9	9		9
Förvärv av delägda dotterbolag				-	10	10
Förändringar av ägarandel i delägda dotterbolag			-5	-5	-5	-10
Lämnade utdelningar i delägda dotterbolag				-	-1	-1
Värdetförändring optionsskuld ²			-1	-1		-1
Optionsskuld, förvärv ³			-15	-15		-15
Utgående eget kapital 2021 09 30	102	-22	3 177	3 257	19	3 276

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

² Avser värdetförändring för de köp-/säljoptioner i relation till minoritetsägare som utfärdats i samband med förvärv av delägda dotterbolag.

³ Avser värdet av köp-/säljoptioner i relation till minoritetsägare i det förvärvade dotterbolaget Mekano AB som medger att: a) Momentum Group har rätt att förvärva kvarstående aktier från innehavarna av aktierna (köpoption), och b) innehavarna av aktierna har rätt att sälja aktier till Momentum Group (säljoption). Köpoptionerna förfaller under räkenskapsåret 2025 och kan därefter förlängas med ett år i taget. Säljoptionerna kan nyttjas fram till räkenskapsåret 2024. Priset på optionerna är beroende av uppnådda resultat i bolaget.

KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	KVARTAL		RAPPORTPERIOD		RULLANDE 12 MÅN PER 30 SEP 2021	RÄKENSKAPSÅR 2020 (9 mån)
	JUL-SEP 2021	JUL-SEP 2020	JAN-SEP 2021	JAN-SEP 2020		
Den löpande verksamheten						
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	242	211	730	581	1 034	763
Förändringar i rörelsekapital	-297	9	-299	121	-114	323
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-55	220	431	702	920	1 086
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella & materiella anl.tillgångar	-26	-46	-101	-105	-149	-149
Avyttring av immateriella & materiella anl.tillgångar	0	0	0	0	0	0
Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter	-	-51	-127	-1 753	-131	-1 749
Avyttring av finansiella anl.tillgångar	0	1	0	1	0	1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-26	-97	-228	-1 857	-280	-1 897
Kassaflöde före finansiering	-81	123	203	-1 155	640	-811
Finansieringsverksamheten						
Finansieringsverksamheten	-93	-65	-436	1 208	-585	31
Periodens kassaflöde	-174	58	-233	53	55	-780
Likvida medel vid periodens början	317	29	375	37	88	1 157
Kursdifferenser i likvida medel	2	1	3	-2	2	-2
Likvida medel vid periodens slut	145	88	145	88	145	375

NYCKELTAL PER AKTIE

SEK	KVARTAL		RAPPORTPERIOD		RULLANDE 12 MÅN PER 30 SEP 2021	RÄKENSKAPSÅR 2020 (9 mån)
	JUL-SEP 2021	JUL-SEP 2020	JAN-SEP 2021	JAN-SEP 2020		
Resultat före utspädning	0,75	0,00	5,15	3,80	7,85	4,55
Resultat efter utspädning	0,75	0,00	5,15	3,80	7,85	4,55
Eget kapital, vid periodens slut			64,50	58,15		60,25
ANTAL AKTIER I 1000-TAL						
Antal aktier före utspädning	50 481	50 406	50 481	50 406	50 481	50 406
Vägt antal aktier före utspädning	50 406	50 406	50 413	42 859	50 411	50 406
Vägt antal aktier efter utspädning	50 478	50 445	50 460	42 872	50 447	50 406

Vägt antal aktier och utspädning

Genomsnittligt antal utestående aktier före eller efter utspädning. Aktier som vid var tid innehas av Momentum Group räknas inte med i antal utestående aktier. Utspädningseffekterna uppkommer på grund av eventuella köpoptioner utfärdade av bolaget och som kan regleras med aktier i aktiebaserade incitamentsprogram. Köpoptionerna har i sådana fall en utspädningseffekt när den genomsnittliga aktiekursen under perioden överstiger optionernas lösenpris.

Efter inlösen respektive återköp av totalt 74 700 respektive 175 300 köpoptioner avslutades Momentum Groups köpoptionsprogram 2017/21 i maj 2021 och bolaget innehade därefter 425 300 aktier av serie B per den 30 september 2021 och totalt 240 000 utestående köpoptioner 2018/22 avseende dessa återköpta egna aktier. För det tredje kvartalet 2021 respektive rapportperiodens första nio månader 2021 översteg den genomsnittliga aktiekursen lösenpriset om 137,30 SEK per köpoption i 2018 års aktierelaterade incitamentsprogram, vilket medförde en utspädningseffekt på cirka 0,15 för kvartalet respektive cirka 0,1 procent för rapportperioden per den 30 september 2021. Aktiekursen per den 30 september 2021 uppgick till 200,00 SEK. Se även sid. 8.

MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

MSEK	KVARTAL		RAPPORTPERIOD		RULLANDE 12 MÅN PER 30 SEP 2021	RÄKENSKAPSÅR 2020 (9 mån)
	JUL-SEP 2021	JUL-SEP 2020	JAN-SEP 2021	JAN-SEP 2020		
Nettoomsättning	5	8	17	22	24	22
Övriga rörelseintäkter	0	0	4	2	4	2
Summa rörelseintäkter	5	8	21	24	28	24
Rörelsens kostnader	-13	-11	-36	-32	-46	-33
Rörelseresultat	-8	-3	-15	-8	-18	-9
Finansiella intäkter och kostnader	2	0	4	-1	2	-4
Resultat efter finansiella poster	-6	-3	-11	-9	-16	-13
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-3	-	-
Resultat före skatt	-6	-3	-11	-12	-16	-13
Skatter	1	1	2	3	3	3
Periodens resultat	-5	-2	-9	-9	-13	-10

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

BALANSRÄKNING

MSEK	30 SEP 2021	30 SEP 2020	31 DEC 2020
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	3 877	3 971	3 907
Kortfristiga fordringar	276	214	176
Likvida medel	114	65	357
SUMMA TILLGÅNGAR	4 267	4 250	4 440
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	102	102	102
Fritt eget kapital	1 876	1 959	1 955
Summa eget kapital	1 978	2 061	2 057
Obeskattade reserver	-	-	-
Avsättningar	-	-	-
Långfristiga skulder	1 483	1 614	1 544
Kortfristiga skulder	806	575	839
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	4 267	4 250	4 440

NOTER

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IFRS med tillämpning av IAS 34 *Delårsrapportering*, årsredovisningslagen samt lagen om värdepappersmarknaden. Upplysningar enligt IAS 34.16A 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 Momentum Groups årsredovisning 2020 har tillämpats.

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

NOT 2 RÖRELSESEGMENT OCH INFORMATION OM INTÄKTER

Koncernens rörelsesegment består av affärsområdena Alligo (tidigare Verktyg, Förnödenheter, Arbetskläder & Skydd) respektive Komponenter & 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.

Alligo består av Swedol och TOOLS med Univern och Grolls samt Gigant, Mercus Yrkeskläder, TriffiQ Företagsprofilering, Reklamproffsen Skandinavien och Company Line vilka erbjuder produkter och tjänster inom verktyg, förnödenheter, arbetskläder, personlig skyddsutrustning, arbetsplatsutrustningar samt produktmedia till bland annat industri-, bygg- och offentlig sektor samt privatmarknaden i Norden.

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

I **Koncerngemensamt** ingår koncernens ledning, ekonomi och stödfunktioner. Stödfunktionerna omfattar bland annat internkommunikation, Investor Relations och juridik.

Finansiella poster och skatt fördelas inte per rörelsesegment utan redovisas i sin helhet i Koncerngemensamt.

Internprissättningen mellan rörelsesegmenten sker till marknadsmissiga villkor. Redovisningsprinciperna överensstämmer med koncernredovisningen. Nettoomsättningen som presenteras nedan för de geografiska marknaderna baseras på kundernas hemvist (jämfört med informationen per geografisk marknad för Alligo på sid. 5 där utgångspunkten är den geografiska hemvisten för respektive juridisk enhet).

MSEK	JAN-SEP 2021 (9 MÅN)				
	Alligo	Komponenter & Tjänster	Koncern-gemensamt	Elimine-ringar	Koncernen totalt
Från externa kunder per geografiskt område					
Sverige	3 414	1 009	-	-	4 423
Norge	1 581	20	-	-	1 601
Finland	895	2	-	-	897
Övriga länder	123	50	-	-	173
Från andra segment	15	8	17	-40	-
Nettoomsättning	6 028	1 089	17	-40	7 094
EBITA	406	144	-11	0	539
Jämförelsestörande poster	-110	0	-5	-	-115
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-47	-7	-	-	-54
Rörelseresultat	249	137	-16	0	370
MSEK	JAN-SEP 2020 (9 MÅN)				
	Alligo	Komponenter & Tjänster	Koncern-gemensamt	Elimine-ringar	Koncernen totalt
Från externa kunder per geografiskt område					
Sverige	2 626	800	-	-	3 426
Norge	1 441	17	-	-	1 458
Finland	826	1	-	-	827
Övriga länder	105	40	-	-	145
Från andra segment	18	9	21	-48	-
Nettoomsättning	5 016	867	21	-48	5 856
EBITA	264	116	-6	0	374
Jämförelsestörande poster	-99	-	-7	-	-106
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-37	-3	-	-	-40
Rörelseresultat	128	113	-13	0	228

Nettoomsättning fördelat på rörelsesegment per kvartal

MSEK	2021				2020 (9 mån)		
	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Alligo		1 874	2 172	1 982	2 242	1 781	2 012
Komponenter & Tjänster		343	396	350	296	256	285
Koncerngemensamt		5	6	6	8	7	7
Elimineringar		-13	-14	-13	-17	-15	-16
Momentum Group		2 209	2 560	2 325	2 529	2 029	2 288

EBITA fördelat på rörelsesegment per kvartal

MSEK	2021				2020 (9 mån)		
	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Alligo		154	167	85	164	94	122
Komponenter & Tjänster		51	50	43	40	37	34
Koncerngemensamt		-5	-3	-3	-3	-3	-1
Elimineringar		0	0	0	0	0	0
Momentum Group		200	214	125	201	128	155

NB: Med anledning av att Momentum Group ändrat sitt räkenskapsår till kalenderår förkortades räkenskapsåret 2020 att omfatta 9 månader för perioden 1 april-31 december 2020.

NOT 3 FINANSIELLA INSTRUMENT

Momentum Group värderar finansiella instrument till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen beroende på klassificering. Finansiella instrument omfattar förutom poster i den finansiella nettoskulden, även kundfordringar och leverantörsskulder. För koncernens samtliga finansiella tillgångar bedöms redovisat värde vara en rimlig approximation av verkligt värde.

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

MSEK	30 SEP 2021	30 SEP 2020	31 DEC 2020
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde			
Finansiella placeringar	1	0	1
Derivat säkringsinstrument	4	1	0
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Långfristiga fordringar	0	1	0
Kundfordringar	1 315	1 187	1 141
Likvida medel	145	88	375
Summa finansiella tillgångar	1 465	1 277	1 517
Finansiella skulder värderade till verkligt värde			
Derivat säkringsinstrument	0	6	14
Villkorade köpeskillningar	14	-	-
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Optionsskuld	28	17	17
Räntebärande skulder	2 638	2 746	2 672
Leverantörsskulder	1 021	966	1 022
Summa finansiella skulder	3 701	3 735	3 725

NOT 4 FÖRVÄRV

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

MSEK	VERKLIGT VÄRDE REDOVISAT I KONCERNEN
FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR	
Immateriella anläggningstillgångar	51
Nyttjanderättstillgångar	77
Övriga anläggningstillgångar	6
Varulager	33
Övriga omsättningstillgångar	72
Summa tillgångar	239
FÖRVÄRVADE AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	
Leasingskulder	77
Uppskjuten skatteskuld	12
Kortfristiga rörelseskulder	42
Summa avsättningar och skulder	131
NETTO AV IDENTIFIERADE TILLGÅNGAR OCH SKULDER	108
Goodwill	74
Innehav utan bestämmande inflytande ¹	-10
KÖPESKILLING	172
Avgår / tillkommer: Nettokassa i förvärvad verksamhet ²	-31
Avgår: Tilläggsköpeskillning	-14
PÅVERKAN PÅ KONCERNENS LIKVIDA MEDEL	127

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

² Nettot av likvida medel och räntebärande skulder i förvärvad verksamhet.

De från och med räkenskapsåret 2015/16 genomförda företagsförvärven:

FÖRVÄRV	TIDPUNKT (tillträde)	NETTO- OMSÄTTNING ¹	ANTAL ANSTÄLLDA ¹	AFFÄRSOMRÅDE
AB Carl A. Nilssons El. Rep.verkstad, SE	September 2015	20 MSEK	13	Komponenter & Tjänster
Tønsberg Maskinforretning AS, NO	April 2016	20 MNOK	10	Alligo
Astrup Industrivarer AS, NO	November 2016	240 MNOK	50	Alligo
Arboga Machine Tool AB, SE	Mars 2017	10 MSEK	5	Komponenter & Tjänster
TriffiQ Företagsprofilering AB ² , SE	September 2017	70 MSEK	18	Alligo
AB Knut Sehlins Industrivaruhus, SE	Oktober 2017	40 MSEK	14	Alligo
Elka Produkter AB ² , SE	Oktober 2017	- ³	10	Alligo
Reklamproffsen Skandinavien AB ² , SE	Mars 2018	35 MSEK	12	Alligo
Profilmakarna i Södertälje AB, SE	April 2018	25 MSEK	8	Alligo
MRO-verksamhet från Brammer ⁴ , SE	Maj 2018	140 MSEK	33	Komponenter & Tjänster
MFG Components Oy ⁴ , FI	Oktober 2018	1 MEUR	3	Alligo
TOOLS Løvdal AS, NO	Januari 2019	95 MNOK	28	Alligo
Lindström Groups PPE-verksamhet ⁴ , FI	April 2019	6 MEUR	5	Alligo
ETAB Industriautomation AB ² , SE	Juni 2019	45 MSEK	9	Komponenter & Tjänster
Company Line Förvaltning AB ² , SE	Juni 2019	75 MSEK	25	Alligo
AMJ Papper AB, SE	Mars 2020	15 MSEK	6	Alligo
Swedol AB ⁵ , SE / NO / FI	April 2020	3 650 MSEK	1 046	Alligo
SKFs spindelserviceverksamhet ⁴ , SE	November 2020	10 MSEK	5	Komponenter & Tjänster
Mekano AB ² & Mekano i Sävedalen AB, SE	Februari 2021	145 MSEK	85	Komponenter & Tjänster
Öbergs i Karlstad AB, SE	Februari 2021	50 MSEK	12	Komponenter & Tjänster
Serviceverkstäder från Assemblin El ⁴ , SE	April 2021	90 MSEK	45	Komponenter & Tjänster
Imatran Pultti Oy, FI	April 2021	5 MEUR	11	Alligo
Efter rapportperiodens utgång				
Intertechna AB	Oktober 2021	25 MSEK	8	Komponenter & Tjänster
RAF Romerike Arbeidstøy AS, NO	Oktober 2021	16 MNOK	4	Alligo

¹ Avser helårsuppgifter vid förvärvstidpunkten.

² Momentum Group förvärvade initialt 70 procent av aktierna i respektive bolag. Momentum Group äger idag 100 procent av aktierna i TriffiQ Företagsprofilering AB och Reklamproffsen Skandinavien AB samt cirka 90 procent av aktierna i Company Line Förvaltning AB.

³ Nuvarande verksamhet i Elka Produkter AB etablerades under hösten 2017. Uppgift om jämförbar nettoomsättning för ett helår saknas därför.

⁴ Förvärvet skedde genom en inkörsöverlåtelse.

⁵ Efter att det offentliga uppköpserbjudandet till aktieägarna i Swedol AB avslutats uppgick Momentum Groups ägarandel till cirka 99 procent av aktierna. Tvångsinlösen för resterande utestående aktier i Swedol har påkallats och förhandstillträde till aktierna beviljades av skiljenämnden i tvångsinlösenprocessen i början av juli 2020. Momentum Group innehar därefter 100 procent av aktierna och rösterna i Swedol.

NYCKELTAL – DEFINITIONER OCH UTRÄKNINGAR

Momentum Group använder vissa finansiella nyckeltal vid sin analys av verksamheten och dess utveckling som inte definieras i enlighet med IFRS. Momentum Group anser att dessa alternativa nyckeltal ger värdefull information till bolagets styrelse, ägare och investerare då de möjliggör en utvärdering av aktuella trender och bolagets 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. Till den del som nyckeltalen används och kommenteras per affärsområde (rörelsesegment) redovisas även en härledning på denna nivå.

	12 MÅNADER T O M			
	30 SEP 2021	31 DEC 2020 ¹	31 MAR 2020	31 MAR 2019
IFRS-NYCKELTAL				
Periodens resultat, MSEK	394	283	217	231
Resultat per aktie, SEK	7,85	6,50	7,70	8,20
ALTERNATIVA NYCKELTAL				
Resultaträkningsbaserade nyckeltal				
Nettoomsättning, MSEK	9 623	8 385	6 135	6 024
Rörelseresultat, MSEK	555	413	303	302
varav: Jämförelsestörande poster	-115	-106	-14	-
varav: Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-70	-56	-21	-16
EBITA, MSEK	740	575	338	318
varav: Avskrivningar på materiella och övriga immateriella anläggningstillgångar ²	-123	-86	-31	-31
Resultat efter finansiella poster, MSEK	502	368	283	296
Rörelsemarginal, %	5,8%	4,9%	4,9%	5,0%
EBITA-marginal, %	7,7%	6,9%	5,5%	5,3%
Vinstmarginal, %	5,2%	4,4%	4,6%	4,9%
Lönsamhetsnyckeltal				
Avkastning på rörelsekapital (EBITA/RK), %	37%	32%	28%	27%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10%	10%	14%	19%
Avkastning på eget kapital, %	13%	12%	16%	19%
Nyckeltal över finansiell ställning				
Finansiell nettolåneskuld (UB), MSEK	2 526	2 331	708	293
Operativ nettolåneskuld (UB), MSEK	1 462	1 293	166	266
Eget kapital (UB) ³ , MSEK	3 257	3 037	2 869	1 303
Soliditet, %	40%	39%	48%	45%
Övriga nyckeltal				
Antal anställda vid periodens slut	2 810	2 670	1 651	1 684
Börskurs per aktie vid periodens slut, SEK	200,00	142,00	67,50	93,40

¹ Dessa nyckeltal inkluderar förvärvet av Swedol från och med den 1 april 2020. Se sammanställning på sid. 2 för nyckeltal som om förvärvet av Swedol skett per den 1 april 2019.

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

³ Avser eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

Nettoomsättning

Egen fakturering, provisionsersättning avseende försäljning på provisionsbasis samt sidointäkter.

Används för att presentera koncernens försäljning till externa kunder. Per affärsområde (rörelsesegment) redovisas nettoomsättning från såväl externa som interna kunder.

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.

EBITA

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

Används för att visa koncernens resultatgenerering i den operativa verksamheten.

Rörelsemarginal, %

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättningen.

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

EBITA-marginal, %

EBITA i procent av nettoomsättningen.

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

Vinstmarginal, %

Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen.

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

Avkastning på rörelsekapital (EBITA/RK), %

EBITA för de senaste 12 månaderna dividerat med genomsnittligt rörelsekapital mätt som summa rörelsekapital (kundfordringar och varulager med avdrag för 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 högt EBITA och låg kapitalbindning. Används för att analysera lönsamheten i koncernen och dess olika verksamheter.

Avkastning på sysselsatt kapital, %

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

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

Avkastning på eget kapital, %

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

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

Finansiell nettolåneskuld (UB)

Finansiell nettolåneskuld 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 leasingkulder.

Operativ nettolåneskuld (UB)

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

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

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.

Resultat per aktie, SEK

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med vägt antal aktier.

IFRS-nyckeltal.

Förändring i nettoomsättning för jämförbara enheter

Jämförbara enheter avser försäljning i lokal valuta från enheter som var del av koncernen under innevarande period och hela motsvarande period föregående år. Handelsdagar avser effekten på försäljningen i lokal valuta beroende på skillnaden mellan antalet handelsdagar jämfört med jämförelseperioden. Övriga enheter avser förvärvade eller avyttrade enheter under motsvarande period. **NB:** I de fall jämförbara enheter inkluderar Swedol för perioder före tillträdet den 1 april 2020 kommenteras detta specifikt.

Används för att analysera den underliggande försäljningstillväxten drivet av förändring i volym, produkt- och tjänsteutbud och pris för liknande produkter och tjänster mellan olika perioder. Se avstämningstabell på sid. 4.

HÄRLEDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

M SEK	12 MÅNADER T O M			
	30 SEP 2021	31 DEC 2020	31 MAR 2020	31 MAR 2019
EBITA				
Rörelseresultat	555	413	303	302
<i>Poster av jämförelsestörande karaktär</i>				
Omstruktureringskostnader	108	97	-	-
Förvävsrelaterade kostnader	-	7	14	-
Integrationskostnader i förvärvet av Swedol	-	2	-	-
Separations- och noteringskostnader	7	-	-	-
Avskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	70	56	21	16
EBITA	740	575	338	318

1 JANUARI-30 SEPTEMBER 2021

MSEK	12 MÅNADER T O M			
	30 SEP 2021	31 DEC 2020	31 MAR 2020	31 MAR 2019
RÖRELSEKAPITAL				
<i>Genomsnittliga rörelsetillgångar</i>				
Genomsnittligt varulager	1 858	1 602	1 021	975
Genomsnittliga kundfordringar	1 213	1 076	966	956
Summa genomsnittliga rörelsetillgångar	3 071	2 678	1 987	1 931
<i>Genomsnittliga rörelseskulder</i>				
Genomsnittliga leverantörsskulder	-1 057	-886	-759	-736
Summa genomsnittliga rörelseskulder	-1 057	-886	-759	-736
Genomsnittligt rörelsekapital	2 014	1 792	1 228	1 195
EBITA	740	575	338	318
Avkastning på rörelsekapital (EBITA/RK), %	37%	32%	28%	27%
MSEK	12 MÅNADER T O M			
	30 SEP 2021	31 DEC 2020	31 MAR 2020	31 MAR 2019
SYSSELSATT KAPITAL				
Genomsnittlig balansomslutning	7 989	5 952	3 318	2 813
<i>Genomsnittliga ej räntebärande skulder och avsättningar</i>				
Genomsnittliga ej räntebärande långfristiga skulder	-393	-244	-72	-74
Genomsnittliga ej räntebärande kortfristiga skulder	-1 737	-1 407	-1 147	-1 150
Summa genomsnittliga ej räntebärande skulder och avsättningar	-2 130	-1 651	-1 219	-1 224
Genomsnittligt sysselsatt kapital	5 859	4 301	2 099	1 589
Rörelseresultat	555	413	303	302
Finansiella intäkter	2	4	1	1
Summa rörelseresultat + finansiella intäkter	557	417	304	303
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10%	10%	14%	19%
MSEK	12 MÅNADER T O M			
	30 SEP 2021	31 DEC 2020	31 MAR 2020	31 MAR 2019
AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL				
Genomsnittligt eget kapital*	3 118	2 326	1 333	1 220
Periodens resultat*	394	282	214	229
Avkastning på eget kapital, %	13%	12%	16%	19%
MSEK	12 MÅNADER T O M			
	30 SEP 2021	31 DEC 2020	31 MAR 2020	31 MAR 2019
FINANSIELL NETTOLÅNESKULD (UB)				
Långfristiga räntebärande skulder	2 186	2 219	1 461	164
Kortfristiga räntebärande skulder	485	487	404	137
Likvida medel	-145	-375	-1 157	-8
Finansiell nettolåneskuld (UB)	2 526	2 331	708	293
MSEK	12 MÅNADER T O M			
	30 SEP 2021	31 DEC 2020	31 MAR 2020	31 MAR 2019
OPERATIV NETTOLÅNESKULD (UB)				
Finansiell nettolåneskuld	2 526	2 331	708	293
Finansiella leasingsskulder	-1 031	-1 004	-511	-
Nettoavsättningar till pensioner	-33	-34	-31	-27
Operativ nettolåneskuld (UB)	1 462	1 293	166	266
MSEK	12 MÅNADER T O M			
	30 SEP 2021	31 DEC 2020	31 MAR 2020	31 MAR 2019
SOLIDITET				
UB Balansomslutning	8 139	7 812	5 940	2 914
UB Eget kapital**	3 257	3 037	2 869	1 303
Soliditet, %	40%	39%	48%	45%

* Avser eget kapital respektive resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare.

** Avser eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.