



Fortsatt organisk tillväxt, ökat resultat och förbättrat kassaflöde

ANDRA KVARTALET 2026 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen ökade med 5,7 procent till 2 611 MSEK (2 470). Den organiska tillväxten var 1,3 procent.
- Bruttomarginalen uppgick till 40,7 procent (40,1).
- Justerad EBITA ökade till 187 MSEK (144), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 7,2 procent (5,8).
- Rörelseresultatet ökade till 158 MSEK (98) och rörelsemarginalen ökade till 6,1 procent (4,0). Rörelseresultatet belastades med jämförelsestörande poster om -10 MSEK (-28).
- Resultatet uppgick till 103 MSEK (46).
- Resultat per aktie uppgick till 2,02 SEK (0,88').
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 338 MSEK (150).

FÖRSTA HALVÅRET 2026 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen ökade med 5,7 procent till 4 969 MSEK (4 702). Den organiska tillväxten var 3,1 procent.
- Bruttomarginalen uppgick till 40,8 procent (40,5).
- Justerad EBITA ökade till 300 MSEK (218), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 6,0 procent (4,6).
- Rörelseresultatet ökade till 237 MSEK (135) och rörelsemarginalen ökade till 4,8 procent (2,9). Rörelseresultatet belastades med jämförelsestörande poster om -26 MSEK (-47).
- Resultatet uppgick till 146 MSEK (63).
- Resultat per aktie uppgick till 2,87 SEK (1,22').
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 547 MSEK (112).

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER ANDRA KVARTALET

- Alligo har beslutat att förvärva granntomten till koncernens logistikcenter i Örebro och påbörja en utbyggnad om 6 500 kvadratmeter 2027. Investeringen möjliggör fortsatt högeffektiv logistik i takt med framtida tillväxt.
- Den 4 maj slutförde Alligo förvärven av samtliga aktier i Svets & Robotteknik i Småland AB och Svetsexperten i Kalmar AB. Bolagen har verksamhet i Växjö, Vetlanda och Kalmar och omsätter tillsammans cirka 56 MSEK och har 15 anställda.
- Årsstämman den 20 maj fastställde en utdelning om 2,20 SEK per aktie (2,00).

- Vid årsstämman den 20 maj beslutades om omval av styrelseledamöterna Göran Näsholm, Stefan Hedelius, Cecilia Marlow, Johan Lilliehöök och Alexandra Furst samt nyval av Johan Eklund och Oscar Fredell. Göran Näsholm omvaldes till styrelsens ordförande.
- Den 1 juni tillträdde Samuel Alteborg som ny VD och koncernchef för Alligo.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

NYCKELTAL

Koncernen	2026 APR-JUN	2025 APR-JUN	2026 JAN-JUN	2025 JAN-JUN	2026-06-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Nettoomsättning, MSEK	2 611	2 470	4 969	4 702	9 818	9 551
Bruttovinst, MSEK	1 063	991	2 025	1 904	4 044	3 923
Bruttomarginal, %	40,7	40,1	40,8	40,5	41,2	41,1
Rörelseresultat, MSEK	158	98	237	135	573	471
Rörelsemarginal, %	6,1	4,0	4,8	2,9	5,8	4,9
Justerad EBITA, MSEK	187	144	300	218	697	615
Justerad EBITA-marginal, %	7,2	5,8	6,0	4,6	7,1	6,4
Avkastning på eget kapital, %					9	7
Eget kapital per aktie ² , SEK	77,38	72,05	77,38	72,05	77,38	74,89
Soliditet, %	40	38	40	38	40	39

1) Före och efter utspädning.

2) Avser eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

VD-ord

Den positiva trenden med förbättrat resultat och organisk tillväxt fortsatte under det andra kvartalet. Sedan jag tillträdde som VD den 1 juni har jag haft förmånen att resa runt och tillbringa mycket tid ute i Alligos verksamheter. Genom besök i butiker, logistikcenter och hos kunder har jag mött ett bolag präglad av stort kunnande, högt engagemang och ett driv att hjälpa våra kunder i sin vardag. Alla de här positiva intrycken utgör ett starkt fundament när vi nu tillsammans lyfter blicken och tar sats framåt för att utveckla Alligo till ett ännu bättre bolag.

Andra kvartalet

Det andra kvartalet präglades av en stabil utveckling och förbättrad lönsamhet, även om försiktigheten på marknaden kvarstod i flera kundsegment.

Nettoomsättningen uppgick till 2 611 MSEK (2 470), en ökning med 5,7 procent. Antalet handelsdagar var en mer än jämförelsekvartalet och valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen med 1,3 procent.

Den organiska tillväxten uppgick till 1,3 procent (-4,3) och tillväxten genom förvärv uppgick till 1,4 procent (9,7).

I Sverige ser vi positiva tendenser på marknaden och Alligo fortsätter att attrahera kunder till butikerna. Samtidigt fortsätter återhållsamheten hos kunderna och de köper inte mer än de måste för att uppfylla sina omedelbara behov.

I Norge påverkades försäljningen fortsatt av en svagare utveckling inom olja och gas. Även om vi ser möjligheter inom andra kundsegment har dessa ännu inte fullt ut kompenserat för nedgången. Framåt ligger fokus på att stärka försäljningen, förbättra marginalerna och säkerställa en effektiv kostnadsbas.

Återhämtningen inom industrisegmentet fortsatte i rätt riktning i Finland. Vi ser också att genomförda effektivitetsåtgärder ger effekt och att vi tar steg mot att attrahera små och medelstora företag på marknaden.

Justerad EBITA för kvartalet ökade till 187 MSEK (144) och den justerade EBITA-marginalen ökade till 7,2 procent (5,8). Resultatförbättringen är en följd av ökade volymer, förbättrade marginaler och tidigare genomförda kostnadsanpassningar.

Fortsatt fokus på försäljning

Försäljningsarbetet är fortsatt prioriterat och det finns goda möjligheter både i att vinna fler små och medelstora kunder och bredda kundbasen i samtliga länder och i att vidareutveckla storkundsaffären genom förbättrad säljstyrning och ökad korsförsäljning. Här ska vi säkerställa att vi gör rätt satsningar för att ta marknadsandelar inom alla våra kundgrupper.

Ett exempel på en satsning som stärker vår position hos både nya och befintliga kunder är helhetslösningen för arbetskläder ReCare, som har utvecklats väl sedan lanseringen 2025. Vi kan se att tjänsten ger oss en väg in till nya kunder, stärker relationerna med befintliga kunder, driver försäljningen av våra egna arbetsklädesvarumärken och öppnar möjligheter till korsförsäljning inom andra produktområden som verktyg och förnödenheter.

En stark grund att bygga vidare på

På kort tid har det blivit tydligt för mig att Alligo är ett bolag med viktiga grundtillgångar på plats i form av butiks nät, sortiment och inköp,



» Genom besök i butiker, logistikcenter och hos kunder har jag mött ett bolag präglad av stort kunnande, högt engagemang och ett driv att hjälpa våra kunder i sin vardag.

effektiva grundprocesser samt människor och kompetens. Verksamheten har redan kommit långt på samtliga områden och vi har en ledande position på marknaden. Vi har ett otroligt starkt erbjudande inom många produktgrupper och väletablerade egna varumärken inom framför allt kläder och skydd.

Samtidigt finns stor potential att förädla alla områden vidare och vi utvärderar var vi kan rikta vår kraft och energi på bästa sätt. Försäljning är ett område, men vi har också stora möjligheter på förvärvssidan. Internt kan vi också öka genomförandekraften i organisationen för att få ännu större effekt av de förändringar vi gör.

Alligo är ett välskött bolag med en stark grund att bygga vidare på. Jag ser med ödmjukhet fram emot att ta nästa steg i Alligos tillväxtresa tillsammans med våra medarbetare, kunder och partners.

Samuel Alteborg
VD och koncernchef

Alligo på en minut

Alligo är en ledande aktör inom arbetskläder, personligt skydd, verktyg och förnödenheter i Norden.

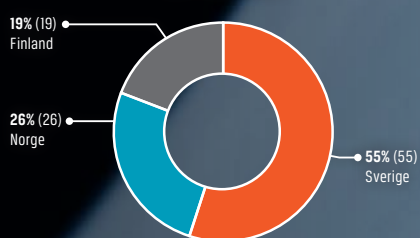
Vårt erbjudande består av ett standardiserat produktsortiment med varor och tjänster som får företag att fungera. Genom konceptvarumärkena Swedol i Sverige och Tools i Norge och Finland samt fristående varumärken möter vi professionella användare i Norden via de kanaler där de vill möta oss, oavsett om det är butik, ute- och innesälj, digitala kanaler eller smarta lösningar på plats hos kund.

Alligo är en integrerad verksamhet med en skalbar plattform som kan driva långsiktigt lönsam och hållbar tillväxt, både organiskt och genom förvärv. I tillägg till den integrerade verksamheten finns också fristående bolag inom utvalda produkt- och teknikområden, såsom produktmedia, svets och batteri, som driver verksamheter under egna varumärken.

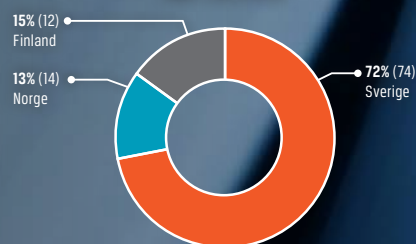
Vi drivs av vår vision att bli oslagbara som partner till våra kunder och leverantörer, som arbetsgivare för våra medarbetare, och att bli en ledare för hållbar utveckling i vår bransch.



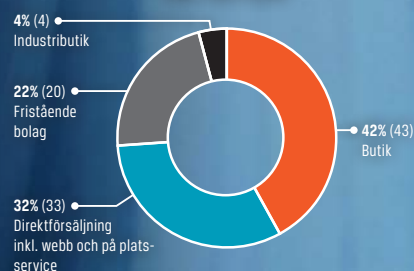
NETTOOMSÄTTNING
PER GEOGRAFISKT SEGMENT
JAN-JUN 2026



JUSTERAD EBITA
PER GEOGRAFISKT SEGMENT
JAN-JUN 2026



FÖRSÄLJNING
PER KANAL
JAN-JUN 2026



ALLIGO | **swedol**
TOOLS

FRISTÅENDE VERKSAMHETER

PRODUKTMEDIA: Company Line, Reklamproffsen, Industriprofil, Triffiq, Magnusson Agentur, Profeel, Z-Profil, Kents Textilttryck, Olympus Profile, Topline, New Promotion och Respond. **SVETS:** Svets och Tillbehör, Svetspartner, T. Brantestig Svetsmaskinservice, Sundholm Welding, Corema, Svets & Robotteknik, Svetsexperterna och Pirkka-Hitsi. **BATTERI:** Batterilagret. **ÖVRIGT:** Mercus yrkeskläder, Tools Vagle, Workwear, Metaplan, Liukkosen Pultti, Hämeen Teollisuuspalvelu och Riihimäen Teollisuuspalvelu.

Koncernens utveckling

Nettoomsättning

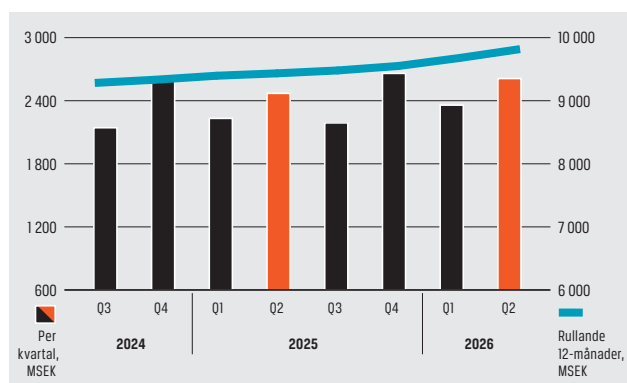
Andra kvartalet 2026

Nettoomsättningen ökade med 5,7 procent till 2 611 MSEK (2 470).

Organisk tillväxt om 1,3 procent och genomförda förvärv påverkade nettoomsättningen positivt tillsammans med valutaeffekter och en handelsdag mer än motsvarande kvartal föregående år. Sverige och Finland hade organisk tillväxt medan Norge utvecklades svagare. Tillväxten i Sverige drevs av högre direktförsäljning till försvarsindustrin och tillväxt i de fristående bolagen, medan försäljningen i butikskanalen var stabil. Återhämtningen i tillverkningsindustrin i Finland fortsatte, medan försäljningsutvecklingen inom olja och gas var svagare i Norge. Den förvärvade tillväxten uppgick till 1,4 procent och är hänförlig till förvärv i Sverige och Norge.

Andelen egna varumärken ökade till 17,7 procent (17,0) i kvartalet trots att fristående bolag står för en högre andel av försäljningen. Inom den integrerade Swedol- och Toolsverksamheten har andelen egna varumärken ökat till 22,6 procent (21,3) och är hänförlig till ökad försäljning av arbetskläder & personligt skydd i samtliga länder. Valutaomräknings-effekter påverkade nettoomsättningen netto positivt med 31 MSEK, drivet av utvecklingen i NOK, men till viss del motverkat av utvecklingen i EUR.

NETTOOMSÄTTNING



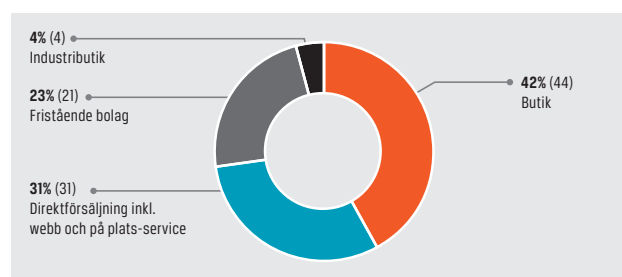
	2024		2025				2026	
MSEK	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
Per kvartal	2 143	2 589	2 232	2 470	2 189	2 660	2 358	2 611
Rullande 12	9 282	9 333	9 396	9 434	9 480	9 551	9 677	9 818

FÖRSÄLJNINGSENTVECKLING

Procent, %	2026 APR-JUN	2025 APR-JUN	2025 JAN-DEC
Förändringar i nettoomsättning för:			
Jämförbara butiker i lokal valuta	1,3	-4,3	-2,2
Valutaeffekter	1,3	-2,3	-1,7
Antal handelsdagar	1,7	-1,6	-0,8
Övriga enheter ¹	1,4	9,7	7,0
Summa förändring	5,7	1,6	2,3

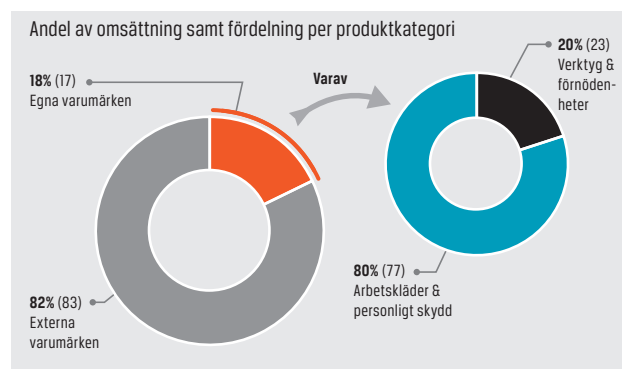
1) Förvärv och avyttringar.

FÖRSÄLJNING PER KANAL APR-JUN 2026²



2) Ytterligare nedbrytning av försäljning per kanal från och med 2026. Jämförelsetal för 2025 har justerats på motsvarande sätt.

EGNA VARUMÄRKEN APR-JUN 2026



Nettoomsättning

Första halvåret 2026

Nettoomsättningen ökade med 5,7 procent till 4 969 MSEK (4 702). Organisk tillväxt om 3,1 procent och genomförda förvärv påverkade nettoomsättningen positivt tillsammans med en handelsdag mer än motsvarande period föregående år, medan valutaeffekter hade en negativ påverkan. Samtliga länder hade organisk tillväxt och försäljningen i butikskanalen påverkades positivt av det kalla vintervädret under det första kvartalet. Tillväxten i Sverige drevs av högre direktförsäljning till försvarsindustrin och tillväxt i de fristående bolagen, men även av ökad försäljning i butikskanalen. Återhämtningen i tillverkningsindustrin i Finland fortsatte, medan försäljningsutvecklingen inom olja och gas var svagare i Norge. Den förvärvade tillväxten uppgick till 1,9 procent och är hänförlig till förvärv i Sverige och Norge.

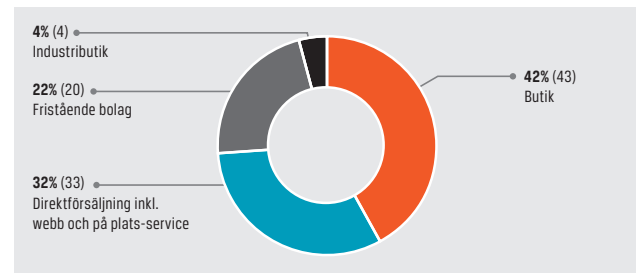
Andelen egna varumärken ökade till 18,1 procent (17,1) i perioden trots att fristående bolag står för en högre andel av försäljningen. Inom den integrerade Swedol- och Toolsverksamheten har andelen egna varumärken ökat till 22,9 procent (20,5) och är hänförlig till ökad försäljning av arbetskläder & personligt skydd i samtliga länder. Valutaomräknings-effekter påverkade nettoomsättningen netto negativt med 8 MSEK, drivet av utvecklingen i EUR, men motverkat av utvecklingen i NOK.

FÖRSÄLJNINGSENTVECKLING

Procent, %	2026 JAN-JUN	2025 JAN-JUN	2025 JAN-DEC
Förändringar i nettoomsättning för:			
Jämförbara butiker i lokal valuta	3,1	-3,4	-2,2
Valutaeffekter	-0,2	-1,5	-1,7
Antal handelsdagar	0,9	-1,5	-0,8
Övriga enheter ¹	1,9	8,6	7,0
Summa förändring	5,7	2,2	2,3

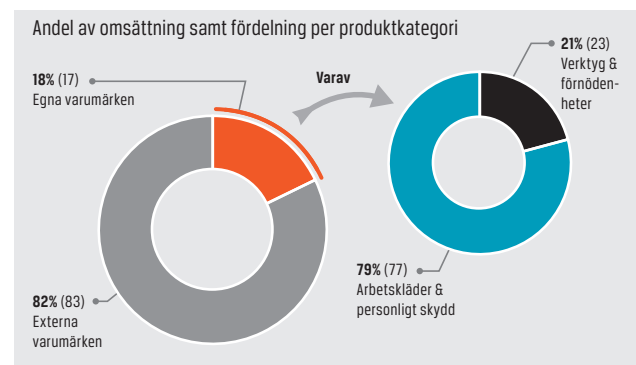
1) Förvärv och avyttringar.

FÖRSÄLJNING PER KANAL JAN-JUN 2026²



2) Ytterligare nedbrytning av försäljning per kanal från och med 2026. Jämförelsetal för 2025 har justerats på motsvarande sätt.

EGNA VARUMÄRKEN JAN-JUN 2026



Resultat

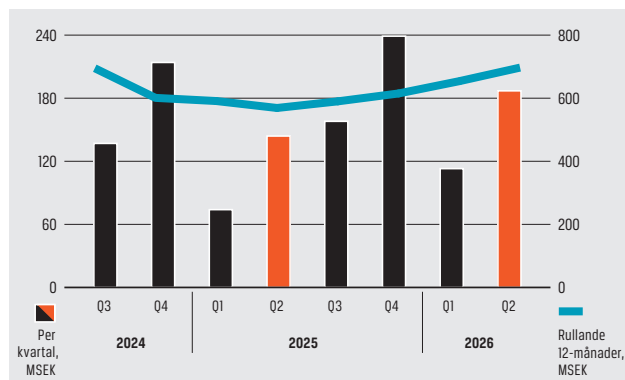
Andra kvartalet 2026

Rörelseresultatet uppgick till 158 MSEK (98). Justerad EBITA (rörelse-
resultat exklusive jämförelsestörande poster och avskrivningar på imma-
teriella tillgångar som uppkommit vid förvärv) uppgick till 187 MSEK (144),
motsvarande en justerad EBITA-marginal om 7,2 procent (5,8). Resultat-
förbättringen om 43 MSEK var främst hänförlig till Sverige och Finland, och
var driven av högre volymer, förbättrad bruttomarginal och genomförda
kostnadsanpassningar. Förvärven har bidragit med 0 MSEK och intäkts-
förda tilläggsköpeskillningar med 9 MSEK (4). Projektet med att åtgärda den
otillfredsställande lönsamhetsnivån i den finska Toolsverksamheten har
gett effekt och fortsätter enligt plan. Under kvartalet har ytterligare två
butiker stängts och kostnadsstrukturen har anpassats som en följd av att
två större kundrelationer avslutats.

Bruttomarginalen uppgick till 40,7 procent (40,1). Bruttomarginalen har
påverkats positivt av en förbättrad sälj- och sortimentsstyrning, inklusive
högre försäljning av egna varumärken, en gynnsammare kundmix och lägre
kostnader för inköp i USD.

Rörelseresultatet belastades med jämförelsestörande poster om
-10 MSEK (-28) avseende kostnader för omstrukturering av den finska
verksamheten (sortiment), övriga organisationsförändringar samt för-
värvskostnader. Den effektiva skattesatsen uppgick till 20,8 procent (24,6).
Resultatet efter finansiella poster uppgick till 130 MSEK (61) och resultatet
efter skatt till 103 MSEK (46), vilket motsvarar ett resultat per aktie om
2,02 SEK (0,88) för kvartalet.

JUSTERAD EBITA



	2024			2025			2026	
MSEK	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
Per kvartal	137	214	74	144	158	239	113	187
Rullande 12	695	601	591	569	590	615	654	697

Första halvåret 2026

Rörelseresultatet uppgick till 237 MSEK (135). Justerad EBITA (rörelse-
resultat exklusive jämförelsestörande poster och avskrivningar på imma-
teriella tillgångar som uppkommit vid förvärv) uppgick till 300 MSEK
(218), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 6,0 procent (4,6).
Resultatförbättringen om 82 MSEK var främst hänförlig till Sverige, men
även Finland och Norge, och var driven av högre volymer, förbättrad brut-
tomarginal, kostnadsanpassningar och genomförda förvärv. Förvärven har
bidragit med 8 MSEK och intäktsförda tilläggsköpeskillningar med 9 MSEK
(4). Projektet med att åtgärda den otillfredsställande lönsamhetsnivån i
den finska Toolsverksamheten har gett effekt och fortsätter enligt plan.
Under perioden har ytterligare två butiker stängts och kostnadsstrukturen
har anpassats som en följd av att två större kundrelationer avslutats.

Bruttomarginalen var stabil och uppgick till 40,8 procent (40,5). Brutto-
marginalen har påverkats positivt av en förbättrad sälj- och sortiments-
styrning, inklusive högre försäljning av egna varumärken, en gynnsammare
kundmix och lägre kostnader för inköp i USD.

Rörelseresultatet belastades med jämförelsestörande poster om
-26 MSEK (-47) avseende kostnader för omstrukturering av den finska
verksamheten (hyres- och personalkostnader samt sortiment), övriga orga-
nisationsförändringar samt förvärvskostnader. Den effektiva skattesatsen
uppgick till 21,9 procent (24,1). Resultatet efter finansiella poster uppgick
till 187 MSEK (83) och resultatet efter skatt till 146 MSEK (63), vilket motsva-
rar ett resultat per aktie om 2,87 SEK (1,22) för perioden.

Koncernens lönsamhet mätt som avkastning på eget kapital uppgick
till 9 procent för den senaste tolv månadersperioden och motsvarande
8 procent avkastning på sysselsatt kapital.



/Sverige



Andra kvartalet 2026

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i Sverige ökade med 3,7 procent och uppgick till 1 508 MSEK (1 454). Tillväxten var driven av både organisk och förvärvad tillväxt, men även av högre internförsäljning till Norge för att avlasta centrallagret i Vestby. Den organiska tillväxten uppgick till 2,4 procent och var hänförlig till högre direktförsäljning till försvarsindustrin, tillväxt i de fristående bolagen, men även högre försäljning i butikskanalen, positiv påverkan från det kalla vintervädret i det första kvartalet. Den förvärvade tillväxten uppgick till 2,2 procent.

Andelen egna varumärken uppgick till 21,0 procent (20,6) i kvartalet trots att fristående bolag står för en högre andel av försäljningen. I den integrerade Swedolverksamheten har andelen egna varumärken ökat till 29,2 procent (28,2) och är hänförlig till ökad försäljning av arbetskläder & personligt skydd.

Resultat

Justerad EBITA för kvartalet uppgick till 133 MSEK (105) och justerad EBITA-marginal till 8,8 procent (7,2). Resultatförbättringen var en följd av högre volymer, förbättrad bruttomarginal och genomförda kostnadsanpassningar. Bruttomarginalen har påverkats positivt av en förbättrad sälj- och sortimentsstyrning, inklusive högre försäljning av egna varumärken, en gynnsammare kundmix och lägre kostnader för inköp i USD. Förvärven har bidragit med 1 MSEK i resultat och intäktsförda tilläggsköpeskillningar med 7 MSEK (3).

Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om netto -2 MSEK (-27) avseende organisationsförändringar och förvärvskostnader.

Första halvåret 2026

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i Sverige ökade med

6,6 procent och uppgick till 2 875 MSEK (2 697). Tillväxten var driven av både organisk och förvärvad tillväxt, men även av högre internförsäljning till Norge för att avlasta centrallagret i Vestby. Den organiska tillväxten uppgick till 2,4 procent och var hänförlig till högre direktförsäljning till försvarsindustrin, tillväxt i de fristående bolagen, men även högre försäljning i butikskanalen, positiv påverkan från det kalla vintervädret i det första kvartalet. Den förvärvade tillväxten uppgick till 2,2 procent.

Andelen egna varumärken uppgick till 21,5 procent (21,1) i perioden trots att fristående bolag står för en högre andel av försäljningen. I den integrerade Swedolverksamheten har andelen egna varumärken ökat till 29,7 procent (28,2) och är hänförlig till ökad försäljning av arbetskläder & personligt skydd.

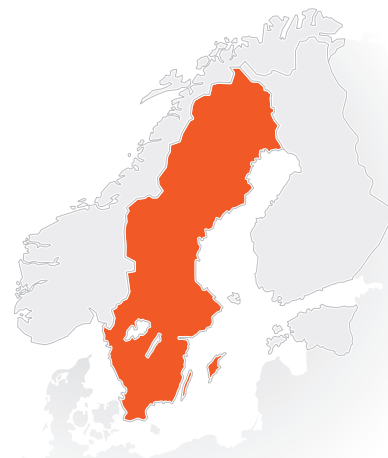
Resultat

Justerad EBITA för perioden uppgick till 222 MSEK (168) och justerad EBITA-marginal till 7,7 procent (6,2). Resultatförbättringen var en följd av högre volymer, förbättrad bruttomarginal, kostnadsanpassningar och genomförda förvärv. Bruttomarginalen har påverkats positivt av en förbättrad sälj- och sortimentsstyrning, inklusive högre försäljning av egna varumärken, en gynnsammare kundmix och lägre kostnader för inköp i USD. Förvärven har bidragit med 9 MSEK i resultat och intäktsförda tilläggsköpeskillningar med 7 MSEK (3).

Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om netto -3 MSEK (-46) avseende organisationsförändringar och förvärvskostnader.

Fokusområden

Arbete pågår med att öka försäljningsaktiviteten i hela verksamheten och stärka marginalerna i industrisegmentet med förbättrad sälj- och sortimentsstyrning.



SVERIGE

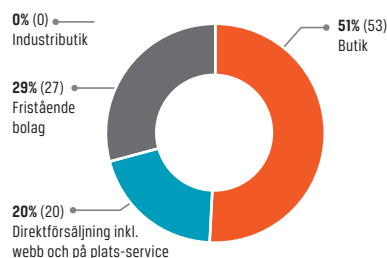
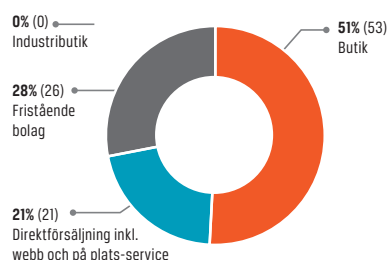
NYCKELTAL 2026

	APR-JUN	JAN-JUN
Nettoomsättning, MSEK	1 508	2 875
Justerad EBITA, MSEK	133	222
Justerad EBITA-marginal, %	8,8	7,7
Andel egna varumärken, %	21,0	21,5

ANTAL BUTIKER

Swedol	72
Fristående	64
- Produktmedia	19
- Svets	7
- Batteri	27
- Övriga	11
Totalt	136

FÖRSÄLJNING PER KANAL

Andra kvartalet, apr-jun 2026¹Första halvåret, jan-jun 2026¹

1) Ytterligare nedbrytning av försäljning per kanal från och med 2026. Jämförelsetal för 2025 har justerats på motsvarande sätt.

/Norge



NORGE

Andra kvartalet 2026

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i Norge ökade med 9,8 procent och uppgick till 685 MSEK (624). Utvecklingen i NOK har påverkat försäljningen med 5,8 procent. Den organiska tillväxten var negativ och uppgick till -1,0 procent och drivs av utvecklingen inom olje- och gasindustrin. Den förvärvade tillväxten uppgick till 3,1 procent.

Andelen egna varumärken uppgick till 16,8 procent (14,9) i kvartalet trots att fristående bolag står för en högre andel av försäljningen. I den integrerade Toolsverksamheten har andelen egna varumärken ökat till 17,6 procent (15,1) och är hänförlig till ökad försäljning av arbetskläder & personligt skydd.

Resultat

Justerad EBITA för kvartalet uppgick till 22 MSEK (21) och justerad EBITA-marginal till 3,2 procent (3,4). Resultatförbättringen var en följd av en något förbättrad bruttomarginal som har påverkats positivt av högre försäljning av egna varumärken och en gynnsammare kundmix. Förvärven har bidragit med -1 MSEK i resultat och intäktsförda tilläggsköpeskillingar med 2 MSEK (1).

Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om -2 MSEK (-1).

Första halvåret 2026

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i Norge ökade med 5,8 procent och uppgick till 1 330 MSEK (1 257). Utvecklingen i NOK har påverkat försäljningen med 1,6 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 0,3 procent och innehöll ett stort tapp relaterat till olje- och gasindustrin. Den förvärvade tillväxten uppgick till 2,8 procent.

Andelen egna varumärken uppgick till 17,0 procent (15,0) i perioden trots att fristående bolag står för en högre andel av försäljningen. I den integrerade Toolsverksamheten har andelen egna varumärken ökat till 17,8 procent (15,4) och är hänförlig till ökad försäljning av arbetskläder & personligt skydd.

Resultat

Justerad EBITA för perioden uppgick till 39 MSEK (32) och justerad EBITA-marginal till 2,9 procent (2,5). Resultatförbättringen var en följd av högre volymer och en något förbättrad bruttomarginal. Bruttomarginalen har påverkats positivt av högre försäljning av egna varumärken och en gynnsammare kundmix. Förvärven har bidragit med -1 MSEK i resultat och intäktsförda tilläggsköpeskillingar med 2 MSEK (1).

Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om -2 MSEK (-1).

Fokusområden

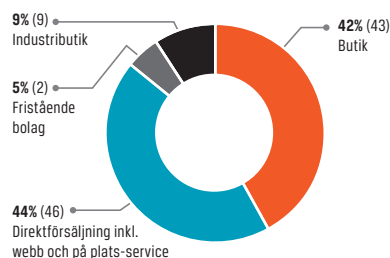
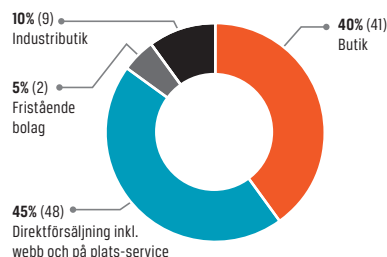
Arbete pågår med att öka försäljningsaktiviteten i hela verksamheten och att etablera en mer gynnsam kundmix i form av en högre andel små och medelstora kunder, stärka sälj- och sortimentsstyrningen för att förbättra marginalerna samt en översyn av kostnadsstrukturen.

NYCKELTAL 2026	APR-JUN	JAN-JUN
Nettoomsättning, MSEK	685	1 330
Justerad EBITA, MSEK	22	39
Justerad EBITA-marginal, %	3,2	2,9
Andel egna varumärken, %	16,8	17,0

ANTAL BUTIKER

Tools	56
Fristående	5
- Produktmedia	2
- Svets	-
- Batteri	-
- Övriga	3
Totalt	61

FÖRSÄLJNING PER KANAL

Andra kvartalet, apr-jun 2026¹Första halvåret, jan-jun 2026¹

1) Ytterligare nedbrytning av försäljning per kanal från och med 2026. Jämförelsetal för 2025 har justerats på motsvarande sätt.

/Finland



FINLAND

Andra kvartalet 2026

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i Finland ökade med 7,3 procent och uppgick till 531 MSEK (495). Den organiska tillväxten uppgick till 5,9 procent och under kvartalet fortsatte återhämtningen av försäljningen till industrikunder och försvarsindustrin samtidigt som två större kundrelationer i princip har fasats ut. Försäljningen i butikskanalen utvecklades positivt, men från låga nivåer. Utvecklingen i EUR har påverkat försäljningen med -1,0 procent. Ingen förvärvad tillväxt.

Andelen egna varumärken uppgick till 10,2 procent (9,5) i kvartalet. I den integrerade Toolsverksamheten har andelen egna varumärken ökat till 13,6 procent (12,7) och är hänförlig till ökad försäljning av arbetskläder & personligt skydd.

Resultat

Justerad EBITA för kvartalet uppgick till 37 MSEK (23) och justerad EBITA-marginal till 7,0 procent (4,6). Resultatförbättringen var en följd av högre volymer och kostnadsanpassningar. Inget bidrag från förvärv i resultatet i kvartalet.

Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om -1 MSEK (-0) avseende kassation av artiklar i två nedlagda butiker.

Första halvåret 2026

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i Finland ökade med 6,6 procent och uppgick till 984 MSEK (923). Under perioden fortsatte återhämtningen av

försäljningen till industrikunder och försvarsindustrin samtidigt som två större kundrelationer i princip har fasats ut under det andra kvartalet. Den organiska tillväxten uppgick till 8,4 procent. Utvecklingen i EUR har påverkat försäljningen med -3,0 procent. Ingen förvärvad tillväxt.

Andelen egna varumärken uppgick till 10,1 procent (9,2) i perioden. I den integrerade Toolsverksamheten har andelen egna varumärken ökat till 13,3 procent (12,0) och är hänförlig till ökad försäljning av arbetskläder & personligt skydd.

Resultat

Justerad EBITA för perioden uppgick till 48 MSEK (27) och justerad EBITA-marginal till 4,9 procent (2,9). Resultatförbättringen var en följd av högre volymer och kostnadsanpassningar. Inget bidrag från förvärv i resultatet i perioden.

Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om -7 MSEK (0) avseende kostnader för organisationsförändringar, hyreskontrakt för lokaler och kassation av artiklar i två nedlagda butiker.

Fokusområden

Projektet med att åtgärda den otillfredsställande lönsamhetsnivån i den finska Toolsverksamheten har gett effekt och fortsätter enligt plan. Ett tydligare ledarskap har etablerats, och en översyn av butiksnätet har genomförts vid sidan av en anpassning av kostnadsstrukturen, då två större kundrelationer har avslutats. Arbete pågår med att öka försäljningsaktiviteten i hela verksamheten och att etablera en mer gynnsam kundmix i form av en högre andel små och medelstora kunder samt stärka sälj- och sortimentsstyrningen för att förbättra marginalerna.

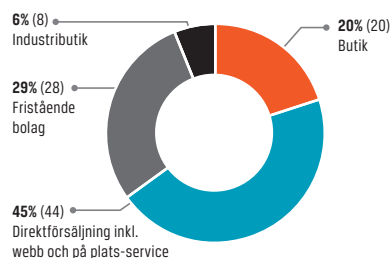
NYCKELTAL 2026	APR-JUN	JAN-JUN
Nettoomsättning, MSEK	531	984
Justerad EBITA, MSEK	37	48
Justerad EBITA-marginal, %	7,0	4,9
Andel egna varumärken, %	10,2	10,1

ANTAL BUTIKER

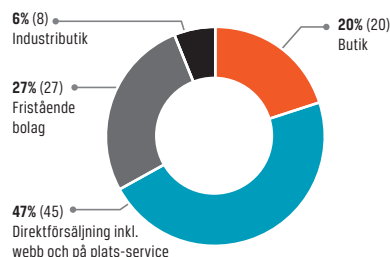
Tools	29
Fristående	8
- Produktmedia	-
- Svets	2
- Batteri	-
- Övriga	6
Totalt	37

FÖRSÄLJNING PER KANAL

Andra kvartalet, apr-jun 2026¹



Första halvåret, jan-jun 2026¹



¹) Ytterligare nedbrytning av försäljning per kanal från och med 2026. Jämförelsetal för 2025 har justerats på motsvarande sätt.

Övrig finansiell utveckling

Investeringar och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för perioden uppgick till 431 MSEK (364). Under perioden minskade varulagret med 75 MSEK, jämfört med en ökning med 84 MSEK i fjol. Genomsnittligt lagervärde uppgick till 2 538 MSEK (2 478) och lageromsättnings-hastigheten uppgick till 3,9 (3,8). Rörelsefordringarna ökade med 71 MSEK och rörelseskulderna ökade med 112 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick således till 547 MSEK (112). Periodens kassaflöde har även påverkats av nettoinvesteringar i anläggningstillgångar med 50 MSEK (47). Investeringar i anläggningstillgångar är i huvudsak relaterade till butiksanpassningar, utveckling av e-handels lösningar, tjänste-koncept och IT-hårdvara.

Finansiell ställning och finansiering

Koncernens finansiella nettolåneskuld uppgick vid periodens utgång till 2 937 MSEK jämfört med 3 143 MSEK vid räkenskapsårets ingång. Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid periodens utgång till 1 633 MSEK jämfört med 1 774 MSEK vid räkenskapsårets ingång. Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA (exkl. IFRS 16) uppgick till 2,1 vid periodens utgång jämfört med 2,5 vid räkenskapsårets ingång. Finansiella intäkter och kostnader uppgick till -28 MSEK (-37) för kvartalet, varav nettokostnad för bankfinansiering uppgick till -17 MSEK (-21), valutakurseffekter och övrigt till 1 MSEK (-3) och räntekostnader kopplade till nyttjanderätts-tillgångar uppgick till -12 MSEK (-13). Finansiella intäkter och kostnader uppgick till -50 MSEK (-52) för perioden, varav nettokostnad för bankfinan-siering uppgick till -35 MSEK (-43), valutakurseffekter och övrigt till 9 MSEK (15) och räntekostnader kopplade till nyttjanderättstillgångar uppgick till -24 MSEK (-24).

Förvärv 2026

Under det första halvåret 2026 har Alligo slutfört två förvärv.

Svets & Robotteknik i Småland AB

Den 15 april tecknade Alligo avtal om att förvärva samtliga aktier i Svets & Robotteknik i Småland AB som har verksamhet i Växjö och Vetlanda.

Bolaget omsätter cirka 39 MSEK och har 9 anställda. Förvärvet kompletterar Alligos befintliga erbjudande genom specialistkompetens inom både traditionell svetservice och robotiserade svetslösningar. Tillträdet skedde den 4 maj.

Svetsexperten i Kalmar AB

Den 15 april tecknade Alligo avtal om att förvärva samtliga aktier i Svets-experten i Kalmar AB som har verksamhet i Kalmar. Bolaget som har ett brett erbjudande inom svets med tillhörande serviceverksamhet omsätter cirka 17 MSEK och har 6 anställda. Tillträdet skedde den 4 maj.

Förvärv efter periodens utgång

Inga förvärv har slutförts efter periodens utgång.

Personal

Vid periodens utgång uppgick antalet anställda i koncernen till 2 484 jämfört med 2 495 vid räkenskapsårets ingång. Minskningen av antalet anställda är en följd av de genomförda personalneddragningarna i Finland. Effekten motverkas av genomförda förvärv.

Transaktioner med närstående

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

Moderbolaget

Vid periodens utgång bestod koncernen av moderbolaget Alligo AB och totalt 43 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 11 MSEK (11) och resultatet efter finansiella poster till -25 MSEK (-17). Balansomslutningen uppgick till 4 952 MSEK (4 739) och soliditeten var 31 procent (33) av de totala tillgångarna. Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 2 personer (2).



Aktien

Alligo noterades under namnet Momentum Group AB (publ) på Nasdaq Stockholm den 21 juni 2017. Efter stämmobeslut den 2 december 2021 bytte moderbolaget i koncernen namn till Alligo AB (publ). Sedan den 15 december 2021 handlas den noterade B-aktien under kortnamnet ALLIGO B med ISIN-koden SE0009922305.

Aktien och aktiekapitalet

Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till 102 MSEK. Fördelningen per aktieslag vid periodens utgång den 30 juni 2026 var enligt tabellen nedan:

AKTIESLAG	2026-06-30
A-aktier	562 293
B-aktier	50 343 896
Totalt antal aktier före återköp	50 906 189
Avgår: Återköpta B-aktier	-818 301
Totalt antal aktier efter återköp	50 087 888

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. 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

Alligo har två utestående incitamentsprogram riktade till koncernledningen och andra ledande befattningshavare, aktiesparprogrammen PSP 2024 och PSP 2025 med en löptid om tre år vardera.

Inom ramen för PSP 2025 kan totalt högst 101 250 prestationsaktier komma att överlåtas av bolaget och inom ramen för PSP 2024 kan totalt högst 83 745 prestationsaktier komma att överlåtas.

Full inlösen och tilldelning inom ramen för Alligos utestående incitamentsprogram skulle uppgå till 184 995 aktier, vilket per 31 mars 2026 motsvarande cirka 0,4 procent av aktiekapitalet och 0,3 procent av rösterna i bolaget.

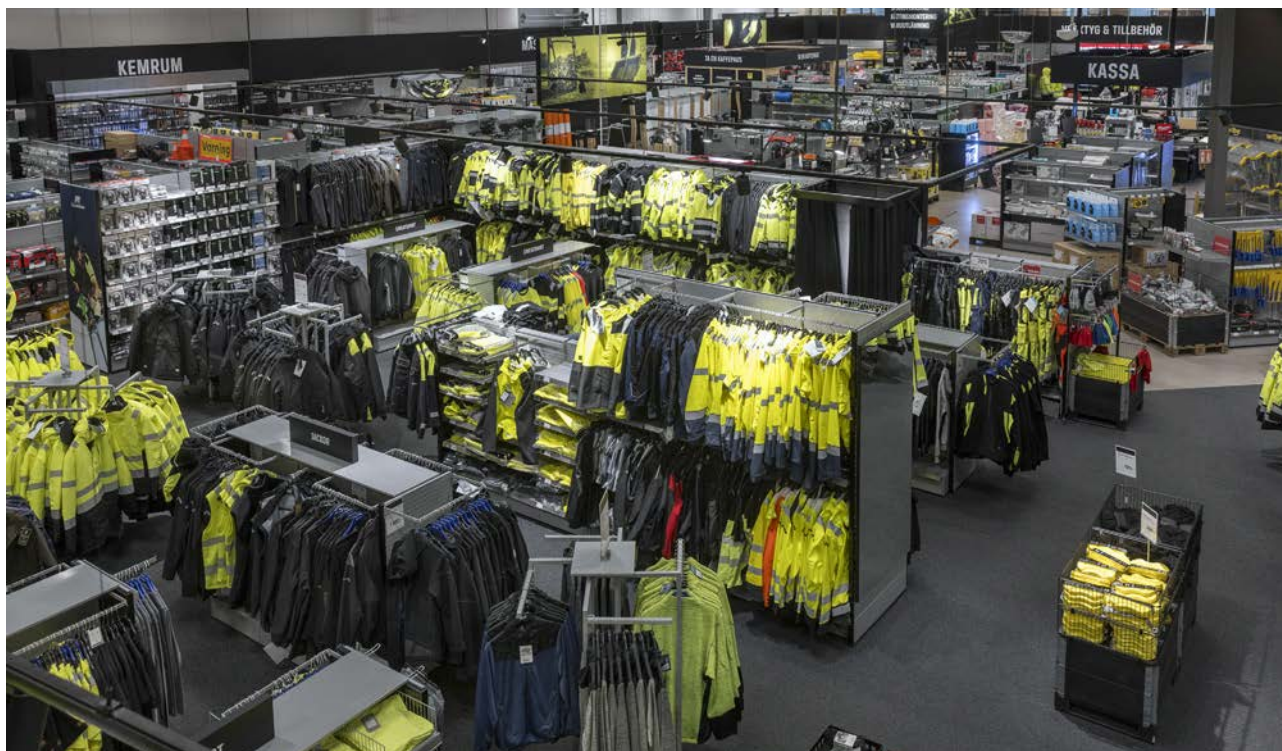
Villkor och ytterligare information om aktiesparprogrammen återfinns i årsredovisningen för 2025.

Innehav av egna aktier

Per den 30 juni 2026 uppgick Alligos innehav av egna aktier av serie B till 818 301 stycken. Alligos innehav av egna aktier motsvarade 1,6 procent av totalt antal aktier och 1,5 procent av totalt antal röster. Inga aktier har återköpts under 2026 och det har inte skett några förändringar i innehavet av egna aktier efter periodens utgång. Syftet med Alligos innehav i egna aktier är att kunna anpassa koncernens kapitalstruktur och att möjliggöra att framtida förvärv av företag eller verksamheter kan ske genom betalning med egna aktier samt att säkerställa framtida åtaganden i aktierelaterade incitamentsprogram.

Kontant utdelning

Årsstämman den 20 maj 2026 fastställde en utdelning om 2,20 SEK (2,00) per aktie i enlighet med styrelsens förslag. Med beaktande av de återköpta aktierna av serie B motsvarar utdelningen 42 procent (36) av nettoresultatet för räkenskapsåret. Totalt uppgår utdelningen till 110 MSEK (100).



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 tillverknings- och byggindustrin i kombination med strukturella förändringar och konkurrenssituationen.

Den svaga konjunkturen under de senaste åren har medfört en utmanande marknad. Även om efterfrågan har stabiliserats sedan slutet av 2024 har en definitiv vändning fortsatt att dröja. Alligos mix av företagskunder i olika storlekar och branschsegment, fördelade på tre geografiska marknader, bidrar till riskspridning och kan ha

en delvis mildrande effekt vid konjunktursvängningar.

Geopolitisk osäkerhet och tilltagande protektionism innebär svårbedömda effekter på exempelvis råvarupriser, fraktmarknad, inflation och konjunktur. Krig i Mellanöstern har ytterligare ökat osäkerheten, samtidigt som det finns nya potentiella konflikthärder i världen. Verksamheten har därför en hög beredskap för att möta snabba förändringar i omvärldsläget och i konjunkturen.

För en mer detaljerad sammanställning över koncernens övriga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till sidorna 47–50 i årsredovisningen för 2025. Moderbolaget påverkas indirekt av ovanstående risker och osäkerhetsfaktorer genom sin funktion i koncernen.



Koncernens mål

Finansiella mål¹

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 fem procent per år över en konjunkturcykel. Därutöver tillkommer tillväxt genom förvärv.

LÖNSAMHET

>10%

Justerad EBITA-marginal

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

SKULDSÄTTNING

<3X

Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA, exkl. IFRS 16

Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA, exkl. IFRS 16, ska vara mindre än tre 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 tillväxtmöjligheter.

Hållbarhetsmål¹

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

>95%

Ska uppfylla leverantörsstandarden

Mer än 95 procent ska uppfylla Alligos leverantörsstandard.²

NÖJDA KUNDER

>75

Nöjd Kund Index

Nöjd Kund Index (NKI) ska uppgå till mer än 75.

HÄLSA

<5%

Sjukfrånvaro

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

JÄMSTÄLLDHET

>30%

Andel kvinnor i chefsposition

Andel kvinnor i chefsposition ska uppgå till mer än 30 procent.

KLIMATPÅVERKAN

↓CO₂

Minskade växthusgasutsläpp³

Scope 1 och 2: Minska absoluta växthusgasutsläpp med 42 procent till 2030, beräknat från basår 2023.

Scope 3: Andelen leverantörer⁴ med vetenskapligt baserade mål ska uppgå till minst 72 procent 2029.

1) Alligo följer upp koncernens mål på årlig basis. Det senaste utfallet presenteras i årsredovisningen för 2025.

2) Andel av det totala inköpsvärdet från leverantörer till standardsortimentet.

3) Nettonollutsläpp av växthusgaser i hela värdekedjan senast 2050.

4) Andel sett till utgifter för inköpta varor och tjänster, indirekta inköp och transporter.

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	2026 APR-JUN	2025 APR-JUN	2026 JAN-JUN	2025 JAN-JUN	2026-06-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Nettoomsättning	2 611	2 470	4 969	4 702	9 818	9 551
Övriga rörelseintäkter	25 ¹	27 ²	50 ¹	48 ²	89 ¹	87 ³
Summa rörelseintäkter	2 636	2 497	5 019	4 750	9 907	9 638
Varukostnader	-1 548	-1 479	-2 944	-2 798	-5 774	-5 628
Personalkostnader	-530	-515	-1 040	-1 003	-1 973	-1 936
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-156	-167	-313	-323	-604	-614
Övriga rörelsekostnader	-244	-238	-485	-491	-983	-989
Summa rörelsens kostnader	-2 478	-2 399	-4 782	-4 615	-9 334	-9 167
Rörelseresultat	158	98	237	135	573	471
Finansiella intäkter	4	2	17	22	24	29
Finansiella kostnader	-32	-39	-67	-74	-138	-145
Finansnetto	-28	-37	-50	-52	-114	-116
Resultat efter finansiella poster	130	61	187	83	459	355
Skatter	-27	-15	-41	-20	-107	-86
Periodens resultat	103	46	146	63	352	269
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	101	44	144	61	344	261
Innehav utan bestämmande inflytande	2	2	2	2	8	8
Resultat per aktie						
Före och efter utspädning, SEK	2,02	0,88	2,87	1,22	6,87	5,21

1) I övriga rörelseintäkter ingår omvärderade villkorade tilläggsköpeskillningar om 9 MSEK.

2) I övriga rörelseintäkter ingår omvärderade villkorade tilläggsköpeskillningar om 4 MSEK.

3) I övriga rörelseintäkter ingår omvärderade villkorade tilläggsköpeskillningar om 3 MSEK.

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	2026 APR-JUN	2025 APR-JUN	2026 JAN-JUN	2025 JAN-JUN	2026-06-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Periodens resultat	103	46	146	63	352	269
PERIODENS ÖVRIGA TOTALRESULTAT						
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat:	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Komponenter som kommer att omklassificeras till periodens resultat:						
Omräkningsdifferenser	18	20	89	-55	31	-113
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	1	-4	7	-18	11	-14
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras	0	1	-1	4	-2	3
	19	17	95	-69	40	-124
Periodens övriga totalresultat	19	17	95	-69	40	-124
Periodens totalresultat	122	63	241	-6	392	145
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	120	63	239	-6	382	137
Innehav utan bestämmande inflytande	2	0	2	0	10	8

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

MSEK	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	3 136	3 168	3 149
Nyttjanderättstillgångar	1 242	1 241	1 295
Materiella anläggningstillgångar	649	655	651
Finansiella placeringar	2	2	2
Andra långfristiga fordringar	23	28	25
Uppskjutna skattefordringar	72	64	75
Summa anläggningstillgångar	5 124	5 158	5 197
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 471	2 580	2 481
Kundfordringar	1 371	1 277	1 218
Övriga kortfristiga fordringar	226	289	275
Likvida medel	479	289	486
Summa omsättningstillgångar	4 547	4 435	4 460
SUMMA TILLGÅNGAR	9 671	9 593	9 657
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	3 876	3 609	3 751
Innehav utan bestämmande inflytande	47	39	45
Summa eget kapital	3 923	3 648	3 796
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	2 111	2 411	2 258
Långfristiga leasingskulder	841	835	898
Avsättningar till pensioner	0	0	0
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	490	511	512
Summa långfristiga skulder	3 442	3 757	3 668
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	1	9	2
Kortfristiga leasingskulder	463	457	471
Leverantörsskulder	1 208	1 077	1 086
Övriga kortfristiga skulder	634	645	634
Summa kortfristiga skulder	2 306	2 188	2 193
SUMMA SKULDER	5 748	5 945	5 861
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 671	9 593	9 657

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa		
Ingående eget kapital 2025-01-01	102	13	3 604	3 719	37	3 756
Periodens resultat			61	61	2	63
Direkt justering i dotterbolag ¹			-1	-1		-1
Övrigt totalresultat		-69		-69	0	-69
Utdelning			-100	-100		-100
Övriga förändringar			-4	-4		-4
Försäljning av egna aktier			2	2		2
Aktierelaterade ersättningar			1	1		1
Utgående eget kapital 2025-06-30	102	-56	3 563	3 609	39	3 648
Ingående eget kapital 2025-01-01	102	13	3 604	3 719	37	3 756
Periodens resultat			261	261	8	269
Direkt justering i dotterbolag ¹			-1	-1		-1
Övrigt totalresultat		-124		-124	0	-124
Utdelning			-100	-100	-4	-104
Aktierelaterade ersättningar			3	3		3
Försäljning av egna aktier			2	2		2
Förvärv av delägda dotterbolag				0	4	4
Värdeförändring optionsskuld			-2	-2		-2
Optionsskuld, förvärv ²			-10	-10		-10
Övrig justering ³			3	3		3
Utgående eget kapital 2025-12-31	102	-111	3 760	3 751	45	3 796
Ingående eget kapital 2026-01-01	102	-111	3 760	3 751	45	3 796
Omklassificering mellan poster inom eget kapital ⁴		8	-8	0		0
Direkt justering i dotterbolag ⁵			2	2		2
Periodens resultat			144	144	2	146
Övrigt totalresultat		87		87	0	87
Utdelning			-110	-110	0	-110
Aktierelaterade ersättningar			2	2		2
Utgående eget kapital 2026-06-30	102	-16	3 790	3 876	47	3 923

1) I samband med inrapporteringen för första kvartalet 2025 har två dotterbolag justerat sitt ingående egna kapital med -1 MSEK.

2) Avser värdet av sälloptioner i relation till minoritetsägare i det förvärvade dotterbolaget Respond Profilerings & Firmagaver AS 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 2028 förlängas med ett år i taget.

3) Under året har en mindre justering gjorts av uppskjuten skatt hänförlig till historiska temporära skillnader. Justeringen har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

4) Omklassificering mellan balanserade vinstmedel och omräkningsdifferenser. Justeringen har ingen effekt på koncernens totala egna kapital eller resultat.

5) I samband med inrapporteringen för första och andra kvartalet 2026 har två dotterbolag justerat sitt ingående egna kapital med 2 MSEK.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2026 APR-JUN	2025 APR-JUN	2026 JAN-JUN	2025 JAN-JUN	2026-06-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	130	61	187	83	459	355
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	137	190	289	352	583	646
Betald skatt	-39	-6	-45	-71	-52	-78
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	228	245	431	364	990	923
Förändring av varulager	51	-6	75	-84	155	-4
Förändring av rörelsefordringar	-20	-98	-71	-85	-41	-55
Förändring av rörelseskulder	79	9	112	-83	129	-66
Kassaflöde från den löpande verksamheten	338	150	547	112	1 233	798
Investeringsverksamheten						
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-34	-17	-50	-47	-106	-103
Förvärv av dotterbolag och andra affärsenheter	-39	-78	-39	-265	-70	-296
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-73	-95	-89	-312	-176	-399
Finansieringsverksamheten						
Upptagna lån	-1	116	2 258	116	2 249	107
Amortering av lån	-149	-	-2 409	-	-2 555	-146
Amortering av leasingskuld	-142	-112	-207	-202	-441	-436
Återköp/försäljning av egna aktier	-	2	-	2	-	2
Utbetald utdelning	-110	-100	-110	-100	-110	-100
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-402	-94	-468	-184	-857	-573
Periodens kassaflöde	-137	-39	-10	-384	200	-174
Likvida medel vid periodens början	615	322	486	670	289	670
Kursdifferenser i likvida medel	1	6	3	3	-10	-10
Likvida medel vid periodens slut	479	289	479	289	479	486

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2026 APR-JUN	2025 APR-JUN	2026 JAN-JUN	2025 JAN-JUN	2026-06-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Nettoomsättning	5	5	11	11	23	23
Övriga rörelseintäkter	4	4	4	4	5	5
Summa rörelseintäkter	9	9	15	15	28	28
Rörelsens kostnader	-19	-14	-38	-24	-61	-47
Rörelseresultat	-10	-5	-23	-9	-33	-19
Finansiella intäkter och kostnader	0	-3	-2	-8	-8	-14
Resultat efter finansiella poster	-10	-8	-25	-17	-41	-33
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	113	113
Resultat före skatt	-10	-8	-25	-17	72	80
Skatter	2	1	5	3	-15	-17
Periodens resultat	-8	-7	-20	-14	57	63

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	2	0	1
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	3 431	3 432	3 429
Summa anläggningstillgångar	3 433	3 432	3 430
Kortfristiga fordringar	1 097	1 098	1 293
Kassa bank	422	209	432
Summa omsättningstillgångar	1 519	1 307	1 725
SUMMA TILLGÅNGAR	4 952	4 739	5 155
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	102	102	102
Fritt eget kapital	1 375	1 425	1 503
Summa eget kapital	1 477	1 527	1 605
Obeskattade reserver	91	64	91
Avsättningar	4	4	4
Långfristiga skulder	2 111	2 411	2 258
Kortfristiga skulder	1 269	733	1 197
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	4 952	4 739	5 155

Noter

NOT 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IFRS® redovisningsstandarder med tillämpning av IAS 34 Delårsrapportering, årsredovisningslagen samt lagen om värdepappersmarknaden. Upplýsingar enligt IAS 34 punkt 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av rapporten. 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 2025 har tillämpats.

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

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.

APR-JUN 2026							
MSEK	Sverige	Norge	Finland ¹	Summa segment	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
Extern nettoomsättning	1 405	679	527	2 611	-	-	2 611
Intern nettoomsättning	103	6	4	113	-	-113	-
Nettoomsättning	1 508	685	531	2 724	-	-113	2 611
Justerad EBITA	133	22	37	192	-5	-	187
Jämförelsestörande poster ²	-2	-2	-1	-5	-5	-	-10
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-14	-3	-2	-19	-	-	-19
Rörelseresultat	117	17	34	168	-10	-	158
Anläggningstillgångar	3 512	817	696	5 025	2	-	5 027

APR-JUN 2025							
MSEK	Sverige	Norge	Finland ¹	Summa segment	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
Extern nettoomsättning	1 357	619	494	2 470	-	-	2 470
Intern nettoomsättning	97	5	1	103	-	-103	-
Nettoomsättning	1 454	624	495	2 573	-	-103	2 470
Justerad EBITA	105	21	23	149	-5	-	144
Jämförelsestörande poster ³	-27	-1	-	-28	-	-	-28
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-13	-2	-3	-18	-	-	-18
Rörelseresultat	65	18	20	103	-5	-	98
Anläggningstillgångar	3 510	818	736	5 064	-	-	5 064

JAN-JUN 2026							
MSEK	Sverige	Norge	Finland ¹	Summa segment	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
Extern nettoomsättning	2 673	1 316	980	4 969	-	-	4 969
Intern nettoomsättning	202	14	4	220	-	-220	-
Nettoomsättning	2 875	1 330	984	5 189	-	-220	4 969
Justerad EBITA	222	39	48	309	-9	-	300
Jämförelsestörande poster ²	-3	-2	-7	-12	-14	-	-26
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-27	-6	-4	-37	-	-	-37
Rörelseresultat	192	31	37	260	-23	-	237
Anläggningstillgångar	3 512	817	696	5 025	2	-	5 027

1) I rörelsesegment Finland ingår även Estland.

2) Jämförelsestörande poster avser kostnader för omstrukturering av den finska verksamheten, övriga organisationsförändringar samt förvärvskostnader.

3) Kostnader för nedlagda och samordnade butiker samt för övriga organisationsförändringar i samband med genomförda besparingsprogram.

NOT 2 Rörelsesegment

MSEK	JAN-JUN 2025						Koncernen totalt
	Sverige	Norge	Finland ¹	Summa segment	Koncern-gemensamt	Elimineringar	
Extern nettoomsättning	2 534	1 246	922	4 702	-	-	4 702
Intern nettoomsättning	163	11	1	175	-	-175	-
Nettoomsättning	2 697	1 257	923	4 877	-	-175	4 702
Justerad EBITA	168	32	27	227	-9	-	218
Jämförelsestörande poster ²	-46	-1	-	-47	-	-	-47
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-26	-5	-5	-36	-	-	-36
Rörelseresultat	96	26	22	144	-9	-	135
Anläggningstillgångar	3 510	818	736	5 064	-	-	5 064

MSEK	JAN-DEC 2025						Koncernen totalt
	Sverige	Norge	Finland ¹	Summa segment	Koncern-gemensamt	Elimineringar	
Extern nettoomsättning	5 207	2 506	1 838	9 551	-	-	9 551
Intern nettoomsättning	406	35	3	444	-	-444	-
Nettoomsättning	5 613	2 541	1 841	9 995	-	-444	9 551
Justerad EBITA	471	108	47	626	-11	-	615
Jämförelsestörande poster ³	-54	-2	-6	-62	-8	-	-70
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-54	-11	-9	-74	-	-	-74
Rörelseresultat	363	95	32	490	-19	-	471
Anläggningstillgångar	3 541	855	699	5 095	0	-	5 095

- 1) I rörelsesegment Finland ingår även Estland.
2) Kostnader för nedlagda och samordnade butiker, för övriga organisationsförändringar och övriga effektivitetshöjande åtgärder i samband med genomförda besparingsprogram samt för kundförlust på Northvolt.
3) Kostnader för nedlagda och samordnade butiker, omstrukturering av den finska verksamheten, övriga organisationsförändringar, kundförlust på Northvolt samt förvärvskostnader.

NOT 3 Intäkter per kategori

LAND					
MSEK	2026 APR-JUN	2025 APR-JUN	2026 JAN-JUN	2025 JAN-JUN	2025 JAN-DEC
Sverige	1 405	1 357	2 673	2 534	5 207
Norge	679	619	1 316	1 246	2 506
Finland	527	494	980	922	1 838
Summa intäkter	2 611	2 470	4 969	4 702	9 551

PRODUKTVARUMÄRKEN					
MSEK	2026 APR-JUN	2025 APR-JUN	2026 JAN-JUN	2025 JAN-JUN	2025 JAN-DEC
Egna varumärken					
Sverige	295	280	574	534	1 145
Norge	114	92	224	187	422
Finland	54	47	99	85	182
Summa egna varumärken	463	419	897	806	1 749
Externa varumärken					
Sverige	1 110	1 077	2 099	2 000	4 062
Norge	565	527	1 092	1 059	2 084
Finland	473	447	881	837	1 656
Summa externa varumärken	2 148	2 051	4 072	3 896	7 802
Summa intäkter	2 611	2 470	4 969	4 702	9 551

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 tilläggsköpeskillningar och uppgick vid periodens slut till 13 MSEK. Tilläggsköpeskillningarna baseras på bruttovinst för åren 2025–2027, samt omsättningstillväxt. Tilläggsköpeskillningarna 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. Verkligt värde på koncernens finansiella tillgångar och skulder uppskattas vara lika med dess redovisade värden.

Köp- och säljoptioner utställda till ägare utan bestämmande inflytande värderas med utgångspunkt i villkoren i köpeavtal och aktieägaravtal och diskonteras till balansdagen. Den viktigaste parametern är aktiens värdeutveckling, vilken baseras på resultat fram till estimerad förfallotidpunkt. Värdeförändringar på köp- och säljoptioner utställda till ägare utan bestämmande inflytande redovisas direkt över eget kapital.

Koncernen tillämpar inte nettoredovisning för några av sina väsentliga tillgångar eller skulder. Det förekom inga överföringar mellan nivåer eller värderingskategorier under perioden.

FÖRÄNDRINGAR FÖR FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE I NIVÅ 3

SKULDER, MSEK	Villkorade köpeskillningar	Köp- och säljoptioner
Ingående värde 2026-01-01	44	71
Anskaffningsvärde förvärv	7	
Utbetalda tilläggsköpeskillningar	-28	
Redovisat i rörelseresultatet	-9	
Redovisat i finansnettot		
Redovisat mot eget kapital		
Övriga realiserade värdeförändringar		
Omräkningsdifferenser	-1	
Utgående värde 2026-06-30	13	71
Förväntade utbetalningar		
Förväntade utbetalningar < 12 månader	3	
Förväntade utbetalningar > 12 månader	10	

NOT 5 Rörelseförvärv

Rörelseförvärv 2026

Aktieöverlåtelse

Alligo har genomfört två företagsförvärv med tillträde under 2026. Inget av dessa förvärv anses så väsentligt att förvärvsanalysen redovisas separat.

- Den 15 april tecknade Alligo avtal om att förvärva samtliga aktier i Svets & Robotteknik i Småland AB som har verksamhet i Växjö och Vetlanda. Bolaget omsätter cirka 39 MSEK och har 9 anställda. Förvärvet kompletterar Alligos befintliga erbjudande genom specialistkompetens inom både traditionell svetservice och robotiserade svetslösningar. Tillträdet skedde den 4 maj 2026.
- Den 15 april tecknade Alligo avtal om att förvärva samtliga aktier i Svets-experten i Kalmar AB som har verksamhet i Kalmar. Bolaget som har ett brett erbjudande inom svets med tillhörande serviceverksamhet omsätter cirka 17 MSEK och har 6 anställda. Tillträdet skedde den 4 maj 2026.

De förvärvade bolagen har under perioden bidragit med 11 MSEK till koncernens nettoomsättning och 0 MSEK till koncernens justerade EBITA. Beräknat som om tillträdet skett per den 1 januari 2026 har de förvärvade bolagen bidragit med 32 MSEK till koncernens nettoomsättning och 2 MSEK till koncernens justerade EBITA. Den sammanlagda köpeskillingen för förvärven uppgick till 21 MSEK. Förvärvskostnader om cirka 1 MSEK har redovisats i posten övriga rörelsekostnader under perioden.

Utbetalda tilläggsköpeskillningar

Under perioden har 28 MSEK i tilläggsköpeskillningar utbetalats och 9 MSEK netto har redovisats i koncernens rörelseresultat.

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 förvärven. 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 förflutit sedan förvärv.

AKTIEÖVERLÅTELSE

MSEK	Redovisat värde	Verkligt värdejustering	Verkligt värde
Förvärvade tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		3	3
Nyttjanderättstillgångar		5	5
Övriga anläggningstillgångar	0	1	1
Varulager	13	-3	10
Övriga omsättningstillgångar	10		10
Summa tillgångar	23	6	29
Förvärvade avsättningar och skulder			
Leasingskulder		5	5
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	0	1	1
Kortfristiga rörelseskulder	7		7
Summa avsättningar och skulder	7	6	13
Netto tillgångar och skulder (identifierade)	16	0	16
Goodwill			5
Innehav utan bestämmande inflytande			
Summa köpeskillningar			21
Varav ej reglerade köpeskillningar			-1
Varav tilläggsköpeskillningar			-7
Utbetalda tilläggsköpeskillningar			28
Likvida medel i förvärvade verksamheter			-2
Lösta lån vid förvärv			
Påverkan på koncernens likvida medel			39

NOT 5 Rörelseförvärv forts.
GENOMFÖRDA FÖRETAGSFÖRVARV

Förvärv - från och med räkenskapsåret 2020	Tillträde	Nettoomsättning ¹	Antal anställda ¹
Swedol AB ² , SE / NO / FI	April 2020	3 650 MSEK	1 046
Imatran Pultti Oy, FI	April 2021	4,8 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 Industriverksamhet ³ , 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 ⁴ , SE	November 2022	70 MNOK	18
Profilföretaget Z-profil AB ⁵ , SE	Januari 2023	40 MSEK	13
Kents Textiltryck i Halmstad Aktiebolag ⁵ , SE	Januari 2023	40 MSEK	15
Olympus Profile i Uddevalla AB ⁵ , SE	Januari 2023	40 MSEK	13
Kitakone Oy, FI	April 2023	3,0 MEUR	8
Topline Aktiebolag ⁵ , SE	Juni 2023	60 MSEK	16
Pirilä Group Oy (Tampereen Pirkka-Hitsi Oy), FI	Juni 2023	4,7 MEUR	13
Tore Vagle AS, NO	Januari 2024	39 MNOK	11
Svets och Tillbehör i Sverige AB, SE	Januari 2024	120 MSEK	22
Svetspartner i Malmö Aktiebolag, SE	Januari 2024	25 MSEK	10
Wiklunds i Bollnäs AB, SE	Maj 2024	28 MSEK	6
New Promotion Sverige AB ⁵ , SE	Juni 2024	44 MSEK	6
Workwear AS, NO	Juni 2024	27 MNOK	9
Aktiebolaget Sundholm Welding, SE	Juli 2024	23 MSEK	6
T. Brantestig Svetsmaskinservice AB, SE	Juli 2024	26 MSEK	8
Hämeen Teollisuuspalvelu Oy, FI	Augusti 2024	7,5 MEUR	18
Riihimäen Teollisuuspalvelu Oy, FI	Augusti 2024	7,1 MEUR	24
Corema Svets & Industriprodukter AB, SE	November 2024	155 MSEK	25
Svenska Batterilaget AB, SE	Februari 2025	275 MSEK	90
Galaxi Företagsreklam Aktiebolag, SE	Juli 2025	13 MSEK	3
Broderiet i Kungsbacka Aktiebolag, SE	Augusti 2025	14 MSEK	5
Respond Profilering & Firmagaver AS ⁵ , NO	November 2025	81 MNOK	17
Svets och Robotteknik i Småland AB, SE	Maj 2026	41 MSEK	9
Svetsexperten i Kalmar AB, SE	Maj 2026	18 MSEK	6

Förvärv - efter periodens slut

-	-	-	-
---	---	---	---

- 1) Avser helårsuppgifter vid förvärvstidpunkten.
- 2) 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 tvångsinlösenprocessen i början av juli 2020. Alligo innehar därefter 100 procent av aktierna och rösterna i Swedol.
- 3) Förvärvet skedde genom en inkörsöverlåtelse.
- 4) Alligo förvärvade 75 procent av aktierna.
- 5) Alligo förvärvade 70 procent av aktierna i respektive bolag.

NOT 6 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Koncernen, MSEK	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Ställda säkerheter	6	19	6
Eventalförpliktelser	14	14	14
Moderbolaget, MSEK	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventalförpliktelser	-	-	-

Undertecknande

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 17 juli 2026
Alligo AB (publ)

Göran Näsholm
Ordförande

Cecilia Marlow
Styrelseledamot

Johan Lilliehöök
Styrelseledamot

Johan Eklund
Styrelseledamot

Alexandra Fürst
Styrelseledamot

Stefan Hedelius
Styrelseledamot

Oscar Fredell
Styrelseledamot

Johanna Främberg
Styrelseledamot
Personalrepresentant

Emma Hammarlund
Styrelseledamot
Personalrepresentant

Samuel Alteborg
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 och Lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggörande den 17 juli 2026 kl. 08:00 CEST.

Nyckeltalsöversikt

Koncernen	2026 APR-JUN	2025 APR-JUN	2026 JAN-JUN	2025 JAN-JUN	2026-06-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
IFRS-NYCKELTAL						
Resultat per aktie						
Före och efter utspädning, SEK	2,02	0,88	2,87	1,22	6,87	5,21
ALTERNATIVA NYCKELTAL						
Resultaträkningsbaserade nyckeltal						
Nettoomsättning, MSEK	2 611	2 470	4 969	4 702	9 818	9 551
Bruttovinst, MSEK	1 063	991	2 025	1 904	4 044	3 923
Rörelseresultat, MSEK	158	98	237	135	573	471
Jämförelsestörande poster, MSEK	-10	-28	-26	-47	-49	-70
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv, MSEK	-19	-18	-37	-36	-75	-74
Justerad EBITA, MSEK	187	144	300	218	697	615
Avskrivningar på materiella och övriga immateriella anläggningstillgångar ¹ , MSEK	-34	-34	-66	-67	-132	-133
Justerad EBITDA, exkl. IFRS 16, MSEK	206	168	336	265	772	701
Justerad EBITDA, MSEK	311	283	546	485	1 169	1 108
Resultat efter finansiella poster, MSEK	130	61	187	83	459	355
Bruttomarginal, %	40,7	40,1	40,8	40,5	41,2	41,1
Rörelsemarginal, %	6,1	4,0	4,8	2,9	5,8	4,9
Justerad EBITA-marginal, %	7,2	5,8	6,0	4,6	7,1	6,4
Vinstmarginal, %	5,0	2,5	3,8	1,8	4,7	3,7
Lönsamhetsnyckeltal						
Avkastning på rörelsekapital (justerad EBITA/RK), %					25	22
Avkastning på sysselsatt kapital, %					8	7
Avkastning på eget kapital, %					9	7
Nyckeltal över finansiell ställning						
Finansiell nettoskuld, MSEK	2 937	3 423	2 937	3 423	2 937	3 143
Operativ nettoskuld, MSEK	1 633	2 131	1 633	2 131	1 633	1 774
Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA, exkl. IFRS 16					2,1	2,5
Eget kapital ² , MSEK	3 876	3 609	3 876	3 609	3 876	3 751
Soliditet, %	40	38	40	38	40	39
Övriga nyckeltal						
Antal anställda vid periodens slut	2 484	2 557	2 484	2 557	2 484	2 495
Börskurs per aktie vid periodens slut, SEK	133	110	133	110	133	128

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

2) Avser eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Definitioner och syfte med nyckeltal

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

Bruttomarginal

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

» Används för att mäta produktlönsamheten.

Rörelseresultat (EBIT)

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 EBITA

Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster och före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv.

» Används för att visa koncernens resultatgenerering i den operativa verksamheten.

Justerad EBITDA, exkl. IFRS 16

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 rörelse-resultatet hänförligt till redovisning enligt IFRS 16.

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

Justerad EBITDA

Rörelseresultat justerat för poster, före av- och nedskrivning av materiella anläggningstillgångar, goodwill och andra immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv och därmed likställda transaktioner.

» Nyckeltalet används för att beräkna skuldsättningsgraden.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat (EBIT) i relation 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-marginal

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 (rörelse-segment) 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 skulduvecklingen och analysera koncernens totala skuldsättning inklusive leasingsskulder.

Operativ nettoskuld

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

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

Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA, exkl. IFRS 16

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

» Nyckeltalet visar hur många av den senaste tolv månadersperiodens justerade EBITDA-resultat exklusive effekter från redovisningen enligt IFRS 16 som skulle behövas för att betala av den operativa nettoskulden. Som skuldsättningsgrad visar måttet på koncernens motståndskraft och räntekänslighet.

Finansiell nettoskuld i relation till justerad EBITDA

Finansiell nettoskuld dividerat med justerad EBITDA för rullande tolv månader.

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

Soliditet

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

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

Förändring i nettoomsättning för jämförbara butiker

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

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

Organisk tillväxt

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

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

Övriga enheter

Övriga enheter avser förvärvade eller avyttrade enheter under motsvarande period.

Integrerad verksamhet

Den verksamhet som bedrivs under konceptvarumärkena Swedol och Tools.

Fristående bolag

Fristående verksamheter som bedrivs under eget varumärke, skilt från Alligos konceptvarumärken Swedol och Tools.

Härledning av alternativa nyckeltal

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

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

BRUTTOVINST MSEK	2026 APR-JUN	2025 APR-JUN	2026 JAN-JUN	2025 JAN-JUN	2026-06-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Nettoomsättning	2 611	2 470	4 969	4 702	9 818	9 551
Varukostnader	-1 548	-1 479	-2 944	-2 798	-5 774	-5 628
Bruttovinst	1 063	991	2 025	1 904	4 044	3 923
JUSTERAD EBITA MSEK	2026 APR-JUN	2025 APR-JUN	2026 JAN-JUN	2025 JAN-JUN	2026-06-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Rörelseresultat	158	98	237	135	573	471
Poster av jämförelsestörande karaktär						
Jämförelsestörande poster	10 ¹	28 ²	26 ¹	47 ³	49 ⁴	70 ⁵
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	19	18	37	36	75	74
Justerad EBITA	187	144	300	218	697	615
Rörelseresultat exkl. IFRS 16	144	88	207	115	516	424
Av- och nedskrivningar av övriga immateriella anläggningstillgångar	8	9	14	17	30	33
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	26	25	52	50	102	100
Justerad EBITDA, exkl. IFRS 16	207	168	336	265	772	701
Av- och nedskrivningar nyttjanderättstillgångar	104	115	210	220	397	407
Justerad EBITDA	311	283	546	485	1 169	1 108
RÖRELSEKAPITAL MSEK	2026 APR-JUN	2025 APR-JUN	2026 JAN-JUN	2025 JAN-JUN	2026-06-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Genomsnittliga rörelsetillgångar						
Genomsnittligt varulager	2 538	2 478	2 538	2 478	2 538	2 563
Genomsnittliga kundfordringar	1 301	1 226	1 301	1 226	1 301	1 245
Summa genomsnittliga rörelsetillgångar	3 839	3 704	3 839	3 704	3 839	3 808
Genomsnittliga rörelseskulder						
Genomsnittliga leverantörsskulder	-1 075	-1 061	-1 075	-1 061	-1 075	-1 063
Summa genomsnittliga rörelseskulder	-1 075	-1 061	-1 075	-1 061	-1 075	-1 063
Genomsnittligt rörelsekapital	2 764	2 643	2 764	2 643	2 764	2 745
Justerad EBITA					697	615
Avkastning på rörelsekapital (justerad EBITA/RK), %					25	22
SYSSELSATT KAPITAL MSEK	2026 APR-JUN	2025 APR-JUN	2026 JAN-JUN	2025 JAN-JUN	2026-06-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Genomsnittlig balansomslutning	9 681	9 432	9 681	9 432	9 681	9 618
Genomsnittliga ej räntebärande skulder och avsättningar						
Genomsnittliga ej räntebärande långfristiga skulder	-500	-502	-500	-502	-500	-517
Genomsnittliga ej räntebärande kortfristiga skulder	-1 757	-1 758	-1 757	-1 758	-1 757	-1 745
Summa genomsnittliga ej räntebärande skulder och avsättningar	-2 257	-2 260	-2 257	-2 260	-2 257	-2 262
Genomsnittligt sysselsatt kapital	7 424	7 172	7 424	7 172	7 424	7 356
Rörelseresultat					573	471
Finansiella intäkter					24	29
Summa rörelseresultat + finansiella intäkter					597	500
Avkastning på sysselsatt kapital, %					8	7

1) Kostnader för omstrukturering av den finska verksamheten, övriga organisationsförändringar samt förvärvskostnader.

2) Kostnader för nedlagda och samordnade butiker samt för övriga organisationsförändringar i samband med genomfört besparingsprogram.

3) Kostnader för nedlagda och samordnade butiker, effektivitetshöjande åtgärder i samband med genomfört besparingsprogram samt kostnader för omstrukturering av den finska verksamheten, övriga organisationsförändringar och förvärvskostnader.

4) Kostnader för effektivitetshöjande åtgärder i samband med genomfört besparingsprogram samt kostnader för omstrukturering av den finska verksamheten, övriga organisationsförändringar och förvärvskostnader.

5) Kostnader för nedlagda och samordnade butiker, omstrukturering av den finska verksamheten, övriga organisationsförändringar, kundförlust på Nortvolt samt förvärvskostnader.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL
MSEK

	2026-06-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Genomsnittligt eget kapital ¹⁾	3 757	3 683
Periodens resultat ¹⁾	344	261
Avkastning på eget kapital, %	9	7

FINANSIELL NETTOSKULD
MSEK

	2026-06-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Långfristiga räntebärande skulder	2 952	3 156
Kortfristiga räntebärande skulder	464	473
Likvida medel	-479	-486
Finansiell nettoskuld	2 937	3 143
Justerad EBITDA, rullande tolv månader	1 169	1 108
Finansiell nettoskuld i relation till EBITDA	2,5	2,8

OPERATIV NETTOSKULD
MSEK

	2026-06-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Finansiell nettoskuld	2 937	3 143
Finansiella leasingsskulder	-1 304	-1 369
Operativ nettoskuld	1 633	1 774
Justerad EBITDA, exkl. IFRS 16, rullande tolv månader	772	701
Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA, exkl. IFRS 16	2,1	2,5

SOLIDITET
MSEK

	2026 APR-JUN	2025 APR-JUN	2026 JAN-JUN	2025 JAN-JUN	2026-06-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
UB Balansomslutning	9 671	9 593	9 671	9 593	9 671	9 657
Eget kapital ¹⁾	3 876	3 609	3 876	3 609	3 876	3 751
Soliditet, %	40	38	40	38	40	39

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



Fem skäl att investera i Alligo

1

Marknadstillväxt och motståndskraftiga 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 industriföretag och offentlig sektor. Mixen av företag, branschsegment och geografiska marknader ger goda möjligheter till fortsatt lönsam tillväxt och motståndskraft i tider med svagare konjunktur.

2

Skalbar plattform en grund för fortsatt tillväxt

Alligo har byggt en integrerad verksamhet som kan skala upp i storlek och växa både organiskt och genom förvärv. Kostnadsstrukturen är anpassningsbar och genom funktioner som sortiment, inköp, logistik, ekonomi, IT och försäljning kan nya investeringar samordnas och effektiviseras. Koncernen arbetar kontinuerligt med att förbättra den operativa effektiviteten och utveckla organisationen med digitala lösningar. Inom utvalda produkt- och teknikområden kan den integrerade verksamheten kompletteras med fristående verksamheter. Dessa tillför ytterligare tillväxtmöjligheter, specialistkompetens och strategiska värden.

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 koncernens definierade branschsegment. Genom omfattande utveckling av egna varumärken och tjänster kan kunderna erbjudas ett unikt och konkurrenskraftigt produktsortiment med ökad lönsamhet för Alligo.

4

Hållbar och långsiktig affärsmodell

Hållbarhet som en integrerad del av affären – från strategi och verksamhetsplanering till produktutveckling, inköp och försäljning – ökar konkurrenskraften och minskar riskerna. Alligos målsättning är att vara ledande inom hållbarhet i branschen, vilket skapar förutsättningar för långsiktig lönsamhet.

5

Ledare i konsolideringsprocessen på de nordiska marknaderna

Marknaderna i de nordiska länderna genomgår en konsolideringsprocess som stora koncerner kan dra nytta av. Alligo, som har en ledande position, medverkar aktivt i den. 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.



Information till aktieägarna

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport Q3 jan-sep 2026	23 oktober 2026
Bokslutskommuniké 2026	12 februari 2027
Delårsrapport Q1 jan-mar 2027	23 april 2027
Årsstämma 2027	19 maj 2027
Delårsrapport Q2 jan-jun 2027	16 juli 2027
Delårsrapport Q3 jan-sep 2027	28 oktober 2027

WWW.ALLIGO.COM

På koncernens webbplats återfinns finansiella rapporter, presentationer, 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:



Samuel Alteborg

VD och koncernchef
+46 70 285 59 27
samuel.alteborg@alligo.com



Irene Wisenborn Bellander

CFO och Vice VD
+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