

Organisk tillväxt och förbättrad lönsamhet i Finland

TREDJE KVARTALET 2026 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen ökade med 4,9 procent till 2 295 MSEK (2 189). Den organiska tillväxten var 1,1 procent.
- Bruttomarginalen uppgick till 41,1 procent (41,4).
- Justerad EBITA ökade till 168 MSEK (158), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 7,3 procent (7,2).
- Rörelseresultatet ökade till 147 MSEK (134) och rörelsemarginalen ökade till 6,4 procent (6,1). Rörelseresultatet belastades med jämförelsestörande poster om -4 MSEK (-5).
- Resultatet uppgick till 92 MSEK (83).
- Resultat per aktie uppgick till 1,84 SEK (1,64¹).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 45 MSEK (148).

NIO MÅNADER 2026 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen ökade med 5,4 procent till 7 264 MSEK (6 891). Den organiska tillväxten var 2,5 procent.
- Bruttomarginalen uppgick till 40,9 procent (40,8).
- Justerad EBITA ökade till 468 MSEK (376), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 6,4 procent (5,5).
- Rörelseresultatet ökade till 384 MSEK (269) och rörelsemarginalen ökade till 5,3 procent (3,9). Rörelseresultatet belastades med jämförelsestörande poster om -30 MSEK (-52).
- Resultatet uppgick till 238 MSEK (146).
- Resultat per aktie uppgick till 4,71 SEK (2,86¹).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 592 MSEK (260).

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET

- Detaljprojekteringen av den planerade utbyggnaden av logistikcentret i Örebro fortgår enligt plan, med byggstart planerad till 2027.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Inga viktiga händelser efter periodens utgång.

NYCKELTAL

Koncernen	2026 JUL-SEP	2025 JUL-SEP	2026 JAN-SEP	2025 JAN-SEP	2026-09-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Nettoomsättning, MSEK	2 295	2 189	7 264	6 891	9 924	9 551
Bruttovinst, MSEK	944	906	2 969	2 810	4 082	3 923
Bruttomarginal, %	41,1	41,4	40,9	40,8	41,1	41,1
Rörelseresultat, MSEK	147	134	384	269	586	471
Rörelsemarginal, %	6,4	6,1	5,3	3,9	5,9	4,9
Justerad EBITA, MSEK	168	158	468	376	707	615
Justerad EBITA-marginal, %	7,3	7,2	6,4	5,5	7,1	6,4
Avkastning på eget kapital, %					9	7
Eget kapital per aktie ² , SEK	80,46	73,57	80,46	73,57	80,46	74,89
Soliditet, %	41	38	41	38	41	39

1) Före och efter utspädning.

2) Avser eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

VD-ord

Alligo levererade fortsatt organisk tillväxt och resultatförbättring under det tredje kvartalet, trots ett delvis försiktigt marknads-läge. Särskilt glädjande var den starka utvecklingen i Finland, samtidigt som utvecklingen i Sverige och Norge präglades av en mer avvaktande marknad. Under kvartalet har jag fortsatt att tillbringa mycket tid ute i våra verksamheter, hos kunder och tillsammans med våra medarbetare. Vi står på en stark plattform och ser samtidigt flera möjligheter att ytterligare stärka vår position framöver.

Tredje kvartalet

Det tredje kvartalet innebar fortsatt resultatförbättring och organisk tillväxt för koncernen, med en varierande utveckling mellan marknaderna.

Nettoomsättningen uppgick till 2 295 MSEK (2 189), en ökning med 4,9 procent. Antalet handelsdagar var lika många som jämförelse-kvartalet och valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen med 2,2 procent.

Den organiska tillväxten uppgick till 1,1 procent (-2,7) och tillväxten genom förvärv uppgick till 1,5 procent (6,3).

Utvecklingen i Sverige var svagare än förväntat under kvartalet och kundernas återhållsamhet fortsatte i linje med tidigare. Det fortsatt varma vädret under början på hösten dämpade till viss del efterfrågan på säsongrelaterade produkter och sammantaget minskade försäljningen organiskt jämfört med motsvarande kvartal i fjol, samtidigt som resultatet var något lägre. Mot bakgrund av den avvaktande marknaden kommer vi att fortsätta anpassa kostnadsbasen framöver.

I Norge minskade den organiska försäljningen marginellt under kvartalet och resultatet var något lägre än föregående år. Omsättning och lönsamhet påverkades fortsatt negativt av minskade projektvolymen inom olja och gas. Till följd av försäljningsutvecklingen gjordes under kvartalet en anpassning av kostnadsbasen.

Finland stod för koncernens starkaste utveckling under kvartalet, med god organisk tillväxt och tydlig resultatförbättring. Detta är ett kvitto på det långsiktiga arbete som genomförts och en effekt både av vårt effektiviseringsprogram och de satsningar som gjorts för att stärka verksamheten, utveckla erbjudandet och öka försäljningsaktiviteten på marknaden.

Justerad EBITA för kvartalet ökade till 168 MSEK (158) och den justerade EBITA-marginalen ökade till 7,3 procent (7,2). Resultatförbättringen drevs av högre volymer och tidigare genomförda effektiviseringsåtgärder.

Fullt fokus på försäljning

Alligo har en otrolig styrka i sin bredd av både kunder och sortiment. Vi fortsatte under kvartalet att utveckla både vår säljstyrning och våra prioriteringar för att få ut maximal effekt från vårt säljarbete. Vi ser stor potential att utveckla och öka försäljningen via våra digitala kanaler. Under september gjordes ytterligare en uppgradering av e-handelsplattformen som tyvärr innebar en viss störning för kundtrafiken, men som på sikt skapar nya affärsmöjligheter för oss. Under kvartalet har vi i både Norge och Sverige lanserat en ny paketering av vårt erbjudande mot prioriterade kundgrupper, och vi ser över allt från prissättningslogik till hur vi korsförsäljer vårt erbjudande i kundbasen. Vi ser hittills i år en fortsatt positiv utveckling av vår tjänsteförsäljning och av våra egna varumärken, två viktiga drivare av både tillväxt och kundlojalitet.



» Vi står på en stark plattform och ser samtidigt flera möjligheter att ytterligare stärka vår position framöver.

Vidareutveckling av en stark grund

Mina fortsatta besök i verksamheten och möten med kunder och medarbetare har befast bilden av Alligo som ett bolag med starka kundrelationer, ett uppskattat kunderbjudande och en stark gemensam plattform av kompetens, butiksnät, logistik och IT. Denna grund har skapats successivt under lång tid och vår uppgift nu är att nyttja dessa starka förutsättningar fullt ut.

Under sommaren har vi inlett en fördjupad genomlysning av bolaget och arbetar intensivt med att vidareutveckla och förfinas vår strategi mot 2030. Strategiarbetet beräknas bli klart under hösten och tar sin utgångspunkt i våra kunders behov och våra styrkor som bolag. Vi förväntar oss inte några stora omtag men jag är övertygad om att den vidareutvecklade strategin kommer att göra oss ännu mer relevanta för våra kunder, stärka Alligo som arbetsplats och skapa ännu bättre förutsättningar för långsiktig lönsam tillväxt.

Samuel Alteborg
VD och koncernchef

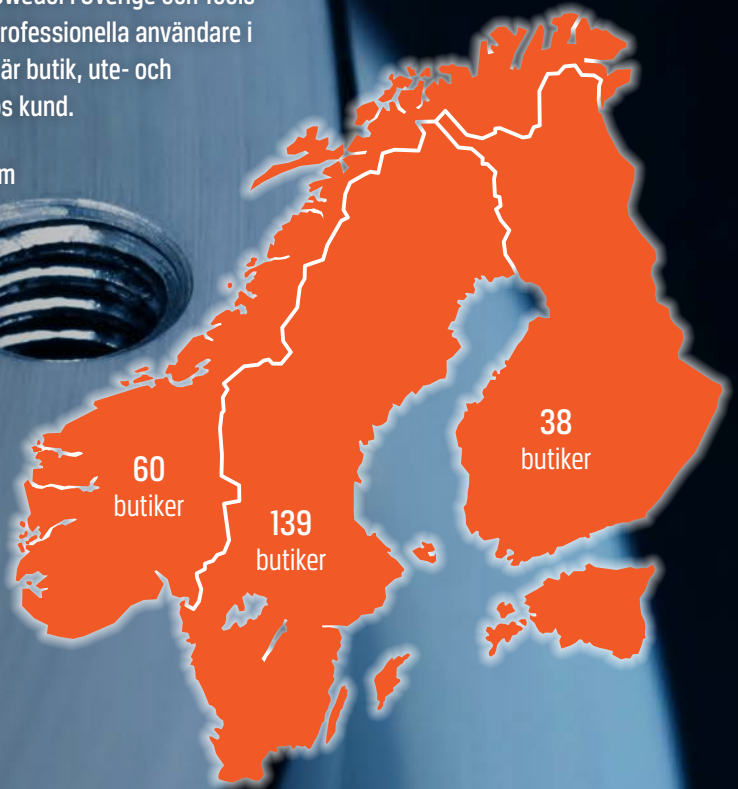
Alligo på en minut

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

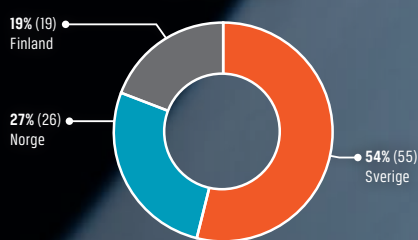
Vårt erbjudande består av ett standardiserat produktsortiment med varor och tjänster som får företag att fungera. Genom konceptvarumärkena Swedol i Sverige och Tools i Norge och Finland samt fristående varumärken möter vi professionella användare i Norden via de kanaler där de vill möta oss, oavsett 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.

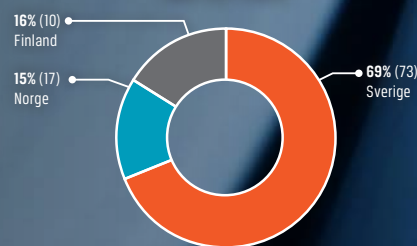
Vi drivs av vår vision att bli oslagbara som partner till våra kunder och leverantörer, som arbetsgivare för våra medarbetare, och att bli en ledare för hållbar utveckling i vår bransch.



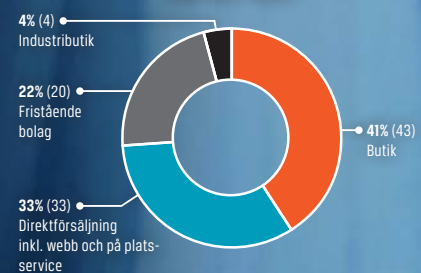
NETTOOMSÄTTNING
PER GEOGRAFISKT SEGMENT
JAN-SEP 2026



JUSTERAD EBITA
PER GEOGRAFISKT SEGMENT
JAN-SEP 2026



FÖRSÄLJNING
PER KANAL
JAN-SEP 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, Svetsexperten och Pirkka-Hitsi. **BATTERI:** Batterilagret. **ÖVRIGT:** Mercus yrkeskläder, Tools Vagle, Workwear, Metaplan, Liukkosen Pultti, Hämeen Teollisuuspalvelu och Riihimäen Teollisuuspalvelu.

Koncernens utveckling

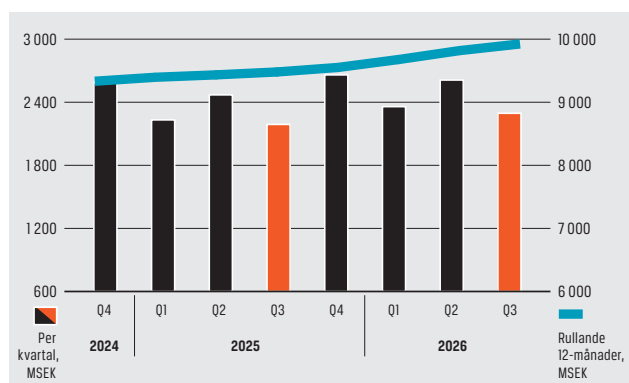
Nettoomsättning

Tredje kvartalet 2026

Nettoomsättningen ökade med 4,9 procent till 2 295 MSEK (2 189). Organisk tillväxt om 1,1 procent, genomförda förvärv och positiva valuta-effekter påverkade nettoomsättningen positivt. Finland hade organisk tillväxt medan Sverige och Norge utvecklades svagare. Tillväxten i Finland drevs av en fortsatt återhämtning inom flera kundsegment, framför allt inom tillverknings- och försvarsindustrin. I Norge var försäljningen inom Olja och gas fortsatt svag och i Sverige var försäljningen svagare i alla kanaler och i flera kundsegment förutom försvarsindustrin. Den förvärvade tillväxten uppgick till 1,5 procent och är hänförlig till förvärv i Sverige och Norge.

Andelen egna varumärken minskade till 18,4 procent (18,8) i kvartalet. Inom den integrerade Swedol- och Toolsverksamheten har andelen egna varumärken minskat till 23,0 procent (23,1) drivet av utvecklingen i Sverige. Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen netto positivt med 49 MSEK, drivet av utvecklingen i NOK.

NETTOOMSÄTTNING



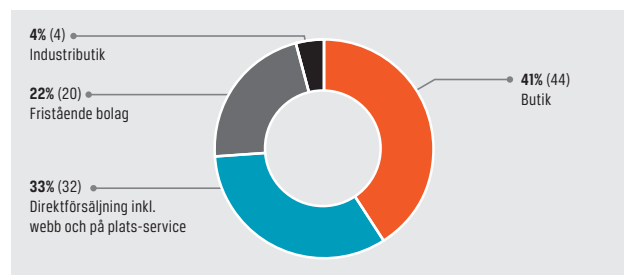
	2024		2025				2026		
MSEK	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	
Per kvartal	2 589	2 232	2 470	2 189	2 660	2 358	2 611	2 295	
Rullande 12	9 333	9 396	9 434	9 480	9 551	9 677	9 818	9 924	

FÖRSÄLJNINGSENTVECKLING

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

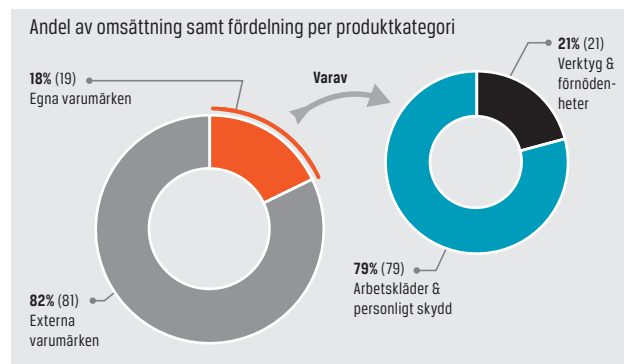
1) Förvärv och avyttringar.

FÖRSÄLJNING PER KANAL JUL-SEP 2026²



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

EGNA VARUMÄRKEN JUL-SEP 2026



Nettoomsättning

Nio månader 2026

Nettoomsättningen ökade med 5,4 procent till 7 264 MSEK (6 891). Organisk tillväxt om 2,5 procent, genomförda förvärv och positiva valutaeffekter påverkade nettoomsättningen positivt tillsammans med en handelsdag mer än motsvarande period föregående år. Finland och Sverige hade organisk tillväxt, medan Norge utvecklades i linje med föregående år. Försäljningen i butikskanalen i alla länder påverkades positivt av det kalla vintervädret under det första kvartalet. Tillväxten i Finland drevs av en fortsatt återhämtning inom flera kundsegment, framför allt inom tillverknings- och försvarsindustrin. I Sverige drevs tillväxten av högre försäljning till försvarsindustrin och tillväxt i de fristående bolagen medan försäljningen i butikskanalen var stabil. Försäljningen inom Olja och gas var fortsatt svag i Norge. Den förvärvade tillväxten uppgick till 1,8 procent och var hänförlig till förvärv i Sverige och Norge.

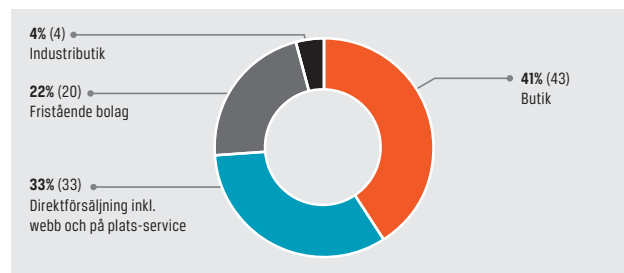
Andelen egna varumärken ökade till 18,2 procent (17,7) i perioden trots att fristående bolag står för en högre andel av försäljningen. Inom den integrerade Swedol- och Toolsverksamheten har andelen egna varumärken ökat till 22,9 procent (21,8) och är hänförlig till ökad försäljning av arbetskläder & personligt skydd i samtliga länder. Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen netto positivt med 41 MSEK, drivet av utvecklingen i NOK, men motverkat av utvecklingen i EUR.

FÖRSÄLJNINGSENTVECKLING

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

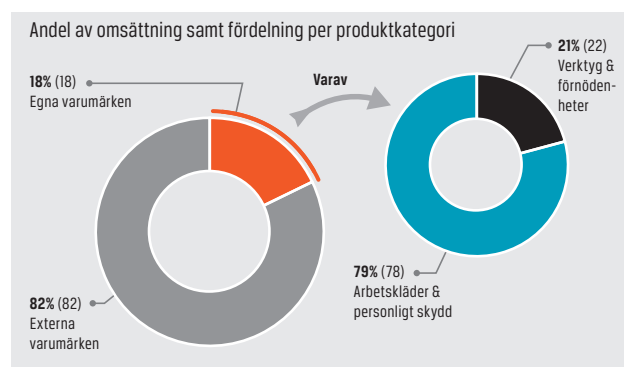
1) Förvärv och avyttringar.

FÖRSÄLJNING PER KANAL JAN-SEP 2026²



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

EGNA VARUMÄRKEN JAN-SEP 2026



Resultat

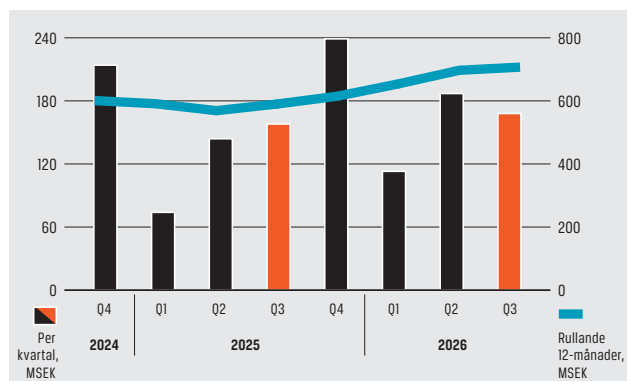
Tredje kvartalet 2026

Rörelseresultatet uppgick till 147 MSEK (134). Justerad EBITA (rörelse-
resultat exklusive jämförelsestörande poster och avskrivningar på
immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv) uppgick till 168 MSEK
(158), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 7,3 procent (7,2).
Resultatförbättringen om 10 MSEK var hänförlig till Finland, medan Sverige
och Norge var svagare än under motsvarande kvartal föregående år. Resul-
tatförbättringen i Finland var hänförlig till högre volymer samt genomförda
kostnadsanpassningar. Under kvartalet har ett projekt etablerats för att
åtgärda den otillfredsställande lönsamheten i Norge, innefattande tillväxt-
och bruttomarginalförstärkande åtgärder samt kostnadsanpassningar.
Förvärven har bidragit med 2 MSEK (16) i kvartalet.

Bruttomarginalen uppgick till 41,1 procent (41,4). Bruttomarginalen
har påverkats negativt av en mindre gynnsam land- och kundmix.

Rörelseresultatet belastades med jämförelsestörande poster om
-4 MSEK (-5) avseende konsultkostnader för översyn av strategi samt
kostnader för övriga organisationsförändringar. Den effektiva skattesatsen
uppgick till 22,0 procent (21,0). Resultatet efter finansiella poster uppgick
till 118 MSEK (105) och resultatet efter skatt till 92 MSEK (83), vilket motsva-
rar ett resultat per aktie om 1,84 SEK (1,64) för kvartalet.

JUSTERAD EBITA



	2024				2025				2026		
MSEK	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q1	Q2	Q3
Per kvartal	214	74	144	158	239	113	187	168			
Rullande 12	601	591	569	590	615	654	697	707			

Nio månader 2026

Rörelseresultatet uppgick till 384 MSEK (269). Justerad EBITA (rörelse-
resultat exklusive jämförelsestörande poster och avskrivningar på
immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv) uppgick till 468 MSEK
(376), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 6,4 procent (5,5).
Resultatförbättringen om 92 MSEK var främst hänförlig till Sverige och
Finland, men även till Norge, och var driven av högre volymer, kostnads-
anpassningar och genomförda förvärv. Under det tredje kvartalet har ett
projekt etablerats för att åtgärda den otillfredsställande lönsamheten i
Norge, innefattande tillväxt- och bruttomarginalförstärkande åtgärder samt
kostnadsanpassningar. Projektet med att åtgärda den otillfredsställande
lönsamhetsnivån i den finska Toolsverksamheten har gett effekt och fort-
sätter enligt plan. Förvärven har bidragit med 10 MSEK (63) i perioden.

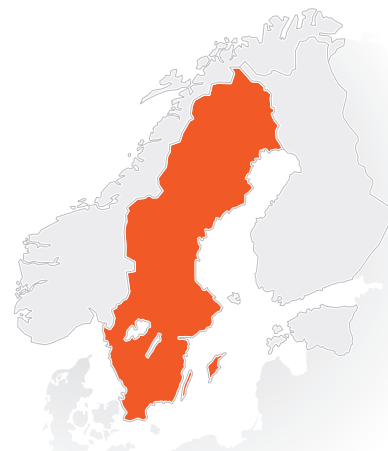
Bruttomarginalen var stabil och uppgick till 40,9 procent (40,8).
Bruttomarginalen har påverkats positivt av en förbättrad sälj- och sorti-
mentsstyrning, inklusive högre försäljning av egna varumärken, och lägre
kostnader för inköp i USD, medan en mindre gynnsam land- och kundmix
motverkar.

Rörelseresultatet belastades med jämförelsestörande poster om
-30 MSEK (-52) avseende kostnader för omstrukturering av den finska
verksamheten (hyres- och personalkostnader samt sortiment), övriga
organisationsförändringar, förvärvskostnader samt konsultkostnader för
översyn av strategi. Den effektiva skattesatsen uppgick till 22,0 procent
(22,3). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 305 MSEK (188) och
resultatet efter skatt till 238 MSEK (146), vilket motsvarar ett resultat per
aktie om 4,71 SEK (2,86) 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



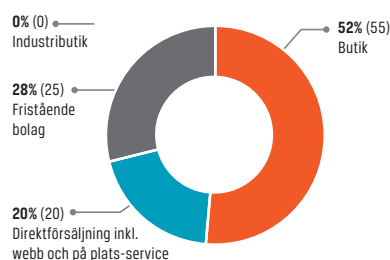
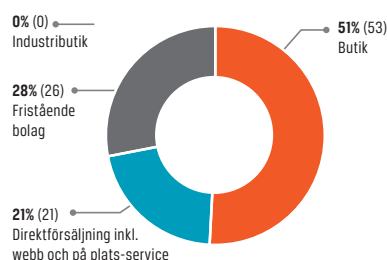
SVERIGE

NYCKELTAL 2026	JUL-SEP	JAN-SEP
Nettoomsättning, MSEK	1 244	4 119
Justerad EBITA, MSEK	109	331
Justerad EBITA-marginal, %	8,8	8,0
Andel egna varumärken, %	21,8	21,6

ANTAL BUTIKER

Swedol	72
Fristående	67
- Produktmedia	19
- Svets	10
- Batteri	27
- Övriga	11
Totalt	139

FÖRSÄLJNING PER KANAL

Tredje kvartalet, jul-sep 2026¹Nio månader, jan-sep 2026¹

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

Tredje kvartalet 2026

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i Sverige var i linje med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 1 244 MSEK (1 244). Negativ organisk tillväxt motverkades av förvärvad tillväxt och högre internförsäljning för att avlasta centrallagret i Vestby. Den negativa organiska tillväxten uppgick till -2,2 procent och var hänförlig till alla kanaler och flera kundsegment förutom försvarsindustrin. Den förvärvade tillväxten uppgick till 1,4 procent.

Andelen egna varumärken uppgick till 21,8 procent (22,8) i kvartalet. I den integrerade Swedolverksamheten har andelen egna varumärken minskat till 29,8 procent (30,4).

Resultat

Justerad EBITA för kvartalet uppgick till 109 MSEK (112) och justerad EBITA-marginal till 8,8 procent (9,0). Resultatförsämringen var en följd av lägre volymer och lägre bruttomarginal. Bruttomarginalen har påverkats negativt av en mindre gynnsam kundmix. Förvärven har bidragit med 0 MSEK (13) i resultat i kvartalet.

Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om netto -1 MSEK (-3) avseende organisationsförändringar.

Nio månader 2026

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i Sverige ökade med 4,5 procent och uppgick till 4 119 MSEK (3 941). 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 1,0 procent och var hänförlig till högre direktförsäljning till försvarsindustrin och tillväxt i de fristående bolagen, medan försäljningen i butikskanalen var stabil. Den förvärvade tillväxten uppgick till 1,9 procent.

Andelen egna varumärken uppgick till 21,6 procent (21,6) i perioden, trots att fristående bolag står för en högre andel av försäljningen. I den integrerade Swedolverksamheten har andelen egna varumärken ökat till 29,8 procent (28,8) och är hänförlig till ökad försäljning av arbetskläder & personligt skydd.

Resultat

Justerad EBITA för perioden uppgick till 331 MSEK (280) och justerad EBITA-marginal till 8,0 procent (7,1). Resultatförbättringen var en följd av högre volymer, kostnadsanpassningar och genomförda förvärv. Förvärven har bidragit med 9 MSEK (40) i resultat och intäktsförda tilläggsköpeskillningar med 7 MSEK (3).

Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om netto -4 MSEK (-49) avseende organisationsförändringar och förvärvskostnader.

Fokusområden

Arbete pågår med att öka försäljningsaktiviteten i hela verksamheten och stärka marginalerna i industrisegmentet med förbättrad sälj- och sortimentsstyrning samt säkerställa en effektiv kostnadsbas.

/Norge



Tredje kvartalet 2026

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i Norge ökade med 16,4 procent och uppgick till 694 MSEK (596). Tillväxten var driven av positiva valutaeffekter, förvärvad tillväxt, samt högre internförsäljning till Sverige för att samla centrallagerhållning av egna varumärken i Örebro. Utvecklingen i NOK har påverkat försäljningen med 8,3 procent. Den organiska tillväxten var negativ och uppgick till -0,8 procent och drivs av utvecklingen inom olje- och gasindustrin. Den förvärvade tillväxten uppgick till 3,0 procent.

Andelen egna varumärken uppgick till 18,7 procent (18,0) i kvartalet trots att fristående bolag står för en högre andel av försäljningen. I den integrerade Toolsverksamheten har andelen egna varumärken ökat till 19,9 procent (18,5) och är hänförlig till ökad försäljning av arbetskläder & personligt skydd.

Resultat

Justerad EBITA för kvartalet uppgick till 31 MSEK (33) och justerad EBITA-marginal till 4,5 procent (5,5). Resultatförsämringen var en följd av lägre volymer och lägre bruttomarginal. Under kvartalet har ett projekt etablerats för att åtgärda den otillfredsställande lönsamheten i Norge, innefattande tillväxt- och bruttomarginalförstärkande åtgärder samt kostnadsanpassningar om cirka 35 MSEK. Förvärven har bidragit med 2 MSEK i resultat i kvartalet.

Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om 0 MSEK (0).

Nio månader 2026

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i Norge ökade med 9,2 procent och uppgick till 2 024 MSEK (1 853). Utvecklingen i NOK har påverkat försäljningen med 3,7 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 0,0 procent och innehöll ett stort tapp relaterat till olje- och gasindustrin. Den förvärvade tillväxten uppgick till 2,9 procent.

Andelen egna varumärken uppgick till 17,6 procent (16,0) i perioden trots att fristående bolag står för en högre andel av försäljningen. I den integrerade Toolsverksamheten har andelen egna varumärken ökat till 18,5 procent (16,4) och är hänförlig till ökad försäljning av arbetskläder & personligt skydd.

Resultat

Justerad EBITA för perioden uppgick till 70 MSEK (65) och justerad EBITA-marginal till 3,5 procent (3,5). Resultatförbättringen var främst en följd av lägre kostnader. Under det tredje kvartalet har ett projekt etablerats för att åtgärda den otillfredsställande lönsamheten i Norge, innefattande tillväxt- och bruttomarginalförstärkande åtgärder samt kostnadsanpassningar om cirka 35 MSEK. Förvärven har bidragit med 1 MSEK (0) i resultat och intäktsförda tilläggsköpeskillningar 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 etablera en mer gynnsam kundmix i form av en högre andel små och medelstora kunder, stärka sälj- och sortimentsstyrningen för att förbättra marginalerna samt att anpassa kostnadsstrukturen.



NORGE

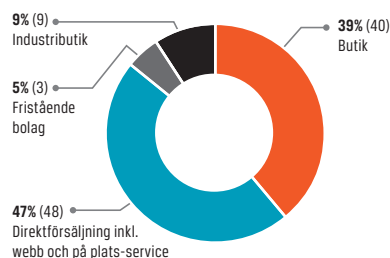
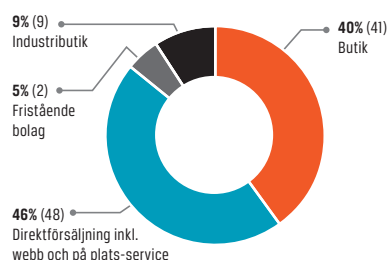
NYCKELTAL 2026

	JUL-SEP	JAN-SEP
Nettoomsättning, MSEK	694	2 024
Justerad EBITA, MSEK	31	70
Justerad EBITA-marginal, %	4,5	3,5
Andel egna varumärken, %	18,7	17,6

ANTAL BUTIKER

Tools	55
Fristående	5
- Produktmedia	2
- Svets	-
- Batteri	-
- Övriga	3
Totalt	60

FÖRSÄLJNING PER KANAL

Tredje kvartalet, jul-sep 2026¹Nio månader, jan-sep 2026¹

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

/Finland



FINLAND

Tredje kvartalet 2026

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i Finland ökade med 12,1 procent och uppgick till 502 MSEK (448). Den organiska tillväxten uppgick till 12,0 procent. Under kvartalet fortsatte återhämtningen av försäljningen inom flera kundsegment, framför allt inom tillverknings- 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 0,0 procent. Ingen förvärvad tillväxt.

Andelen egna varumärken uppgick till 10,2 procent (9,6) i kvartalet trots att fristående bolag står för en högre andel av försäljningen. I den integrerade Toolsverksamheten har andelen egna varumärken ökat till 12,8 procent (12,4) och är hänförlig till ökad försäljning av arbetskläder & personligt skydd.

Resultat

Justerad EBITA för kvartalet uppgick till 30 MSEK (14) och justerad EBITA-marginal till 6,0 procent (3,1). Resultatförbättringen var en följd av högre volymer och kostnadsanpassningar. Inget bidrag från förvärv i resultatet i kvartalet.

Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om 0 MSEK (0).

Nio månader 2026

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i Finland ökade med 8,4 procent och uppgick till 1 486 MSEK (1 371). Den organiska tillväxten uppgick till 9,6 procent. Under perioden fortsatte återhämtningen av

försäljningen inom flera kundsegment, framför allt inom tillverknings- 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 -2,1 procent. Ingen förvärvad tillväxt.

Andelen egna varumärken uppgick till 10,1 procent (9,3) i perioden trots att fristående bolag står för en högre andel av försäljningen. I den integrerade Toolsverksamheten har andelen egna varumärken ökat till 13,1 procent (12,1) och är hänförlig till ökad försäljning av arbetskläder & personligt skydd.

Resultat

Justerad EBITA för perioden uppgick till 78 MSEK (41) och justerad EBITA-marginal till 5,2 procent (3,0). 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 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

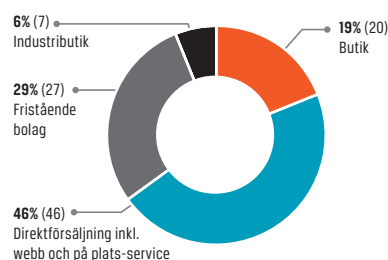
	JUL-SEP	JAN-SEP
Nettoomsättning, MSEK	502	1 486
Justerad EBITA, MSEK	30	78
Justerad EBITA-marginal, %	6,0	5,2
Andel egna varumärken, %	10,2	10,1

ANTAL BUTIKER

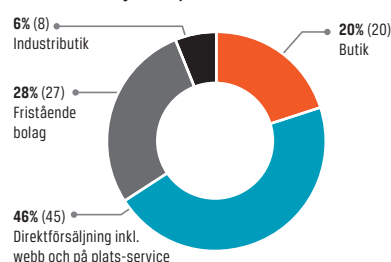
Tools	29
Fristående	9
- Produktmedia	-
- Svets	2
- Batteri	-
- Övriga	7
Totalt	38

FÖRSÄLJNING PER KANAL

Tredje kvartalet, jul-sep 2026¹



Nio månader, jan-sep 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 687 MSEK (634). Under perioden minskade varulagret med 27 MSEK, jämfört med en ökning om 125 MSEK i fjol. Genomsnittligt lagervärde uppgick till 2 517 MSEK (2 544) och lageromsättningshastigheten uppgick till 3,9 (3,7). Rörelsefordringarna ökade med 136 MSEK och rörelseskulder ökade med 14 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick således till 592 MSEK (260). Periodens kassaflöde har även påverkats av nettoinvesteringar i anläggningstillgångar med 68 MSEK (63). Investeringar i anläggningstillgångar är i huvudsak relaterade till butiksanpassningar, utveckling av e-handelslösningar, tjänstekoncept och IT-hårdvara.

Finansiell ställning och finansiering

Koncernens finansiella nettolåneskuld uppgick vid periodens utgång till 3 069 MSEK jämfört med 3 143 MSEK vid räkenskapsårets ingång. Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid periodens utgång till 1 733 MSEK jämfört med 1 774 MSEK vid räkenskapsårets ingång. Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA (exkl. IFRS 16) uppgick till 2,2 vid periodens utgång jämfört med 2,5 vid räkenskapsårets ingång. Finansiella intäkter och kostnader uppgick till -29 MSEK (-29) för kvartalet, varav nettokostnad för bankfinansiering uppgick till -16 MSEK (-22), valutakurseffekter och övrigt till 0 MSEK (4) och räntekostnader kopplade till nyttjanderättstillgångar uppgick till -13 MSEK (-11). Finansiella intäkter och kostnader uppgick till -79 MSEK (-81) för perioden, varav nettokostnad för bankfinansiering uppgick till -51 MSEK (-65), valutakurseffekter och övrigt till 9 MSEK (19) och räntekostnader kopplade till nyttjanderättstillgångar uppgick till -37 MSEK (-35).



Tillgängliga likvida medel inklusive beviljad kredit som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 1 880 MSEK jämfört med 1 336 vid räkenskapsårets ingång. Den totala kreditfaciliteten uppgår till 3 100 MSEK, exklusive två separata checkräkningskrediter om 400 MSEK respektive 10 MEUR. Kreditfaciliteten löper till 2029, med möjlighet till två förlängningar om ett år vardera. Räntan är kopplad till STIBOR och ett påslag kopplat till förhållandet mellan operativ nettoskuld och justerad EBITDA, exklusive IFRS 16. Lånen är hållbarhetslänkade och kopplade till koncernens hållbarhetsmål avseende ansvarsfulla leverantörsrelationer, jämställdhet samt klimatpåverkan. Soliditeten vid periodens utgång uppgick till 41 procent (38). Eget kapital per aktie uppgick till 80,46 SEK vid periodens utgång, att jämföra med 74,89 SEK vid räkenskapsårets ingång.

Förvärv 2026

Under nio månader 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 Svetsexperten 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 2 491 jämfört med 2 495 vid räkenskapsårets ingång. Minskningen av antalet anställda är en följd av de genomförda personalneddragningarna i Finland och Norge. Effekten motverkas av genomförda förvärv och nyanställningar i de fristående enheterna.

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 42 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 16 MSEK (17) och resultatet efter finansiella poster till -29 MSEK (-23). Balansomslutningen uppgick till 4 837 MSEK (4 847) och soliditeten var 32 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 september 2026 var enligt tabellen nedan:

AKTIESLAG	2026-09-30
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. Nordstjärnan 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 80 379 prestationsaktier komma att överlåtas av bolaget och inom ramen för PSP 2024 kan totalt högst 66 259 prestationsaktier komma att överlåtas.

Full inlösen och tilldelning inom ramen för Alligos utestående incitamentsprogram skulle uppgå till 146 638 aktier, vilket per 30 september 2026 motsvarande cirka 0,3 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 september 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.



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 JUL-SEP	2025 JUL-SEP	2026 JAN-SEP	2025 JAN-SEP	2026-09-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Nettoomsättning	2 295	2 189	7 264	6 891	9 924	9 551
Övriga rörelseintäkter	20	16	70 ¹	64 ²	93 ¹	87 ³
Summa rörelseintäkter	2 315	2 205	7 334	6 955	10 017	9 638
Varukostnader	-1 351	-1 283	-4 295	-4 081	-5 842	-5 628
Personalkostnader	-442	-421	-1 482	-1 424	-1 994	-1 936
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-157	-178	-470	-501	-583	-614
Övriga rörelsekostnader	-218	-189	-703	-680	-1 012	-989
Summa rörelsens kostnader	-2 168	-2 071	-6 950	-6 686	-9 431	-9 167
Rörelseresultat	147	134	384	269	586	471
Finansiella intäkter	4	5	21	27	23	29
Finansiella kostnader	-33	-34	-100	-108	-137	-145
Finansnetto	-29	-29	-79	-81	-114	-116
Resultat efter finansiella poster	118	105	305	188	472	355
Skatter	-26	-22	-67	-42	-111	-86
Periodens resultat	92	83	238	146	361	269
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	92	82	236	143	354	261
Innehav utan bestämmande inflytande	0	1	2	3	7	8
Resultat per aktie						
Före och efter utspädning, SEK	1,84	1,64	4,71	2,86	7,07	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 JUL-SEP	2025 JUL-SEP	2026 JAN-SEP	2025 JAN-SEP	2026-09-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Periodens resultat	92	83	238	146	361	269
PERIODENS ÖVRIGA TOTALRESULTAT						
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat:	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Komponenter som kommer att omklassificeras till periodens resultat:						
Omräkningsdifferenser	75	-11	164	-66	117	-113
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-1	4	6	-14	6	-14
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras	0	-1	-1	3	-1	3
	74	-8	169	-77	122	-124
Periodens övriga totalresultat	74	-8	169	-77	122	-124
Periodens totalresultat	166	75	407	69	483	145
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	166	72	405	66	476	137
Innehav utan bestämmande inflytande	0	3	2	3	7	8

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

MSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	3 137	3 157	3 149
Nyttjanderättstillgångar	1 289	1 272	1 295
Materiella anläggningstillgångar	644	646	651
Finansiella placeringar	2	2	2
Andra långfristiga fordringar	22	26	25
Uppskjutna skattefordringar	78	63	75
Summa anläggningstillgångar	5 172	5 166	5 197
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 559	2 620	2 481
Kundfordringar	1 423	1 296	1 218
Övriga kortfristiga fordringar	266	298	275
Likvida medel	330	290	486
Summa omsättningstillgångar	4 578	4 504	4 460
SUMMA TILLGÅNGAR	9 750	9 670	9 657
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	4 030	3 685	3 751
Innehav utan bestämmande inflytande	39	40	45
Summa eget kapital	4 069	3 725	3 796
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	2 063	2 411	2 258
Långfristiga leasingskulder	879	880	898
Avsättningar till pensioner	0	0	0
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	488	499	512
Summa långfristiga skulder	3 430	3 790	3 668
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	-	-	2
Kortfristiga leasingskulder	457	458	471
Leverantörsskulder	1 174	1 087	1 086
Övriga kortfristiga skulder	620	610	634
Summa kortfristiga skulder	2 251	2 155	2 193
SUMMA SKULDER	5 681	5 945	5 861
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 750	9 670	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			143	143	3	146
Direkt justering i dotterbolag ¹			-1	-1		-1
Övrigt totalresultat		-77		-77		-77
Utdelning			-100	-100		-100
Aktierelaterade ersättningar			2	2		2
Försäljning av egna aktier			2	2		2
Värdeförändring optionsskuld			-3	-3		-3
Utgående eget kapital 2025-09-30	102	-64	3 647	3 685	40	3 725
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				-	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
Periodens resultat			236	236	2	238
Direkt justering i dotterbolag ⁵			2	2		2
Övrigt totalresultat		161		161	1	162
Utdelning			-110	-110	0	-110
Aktierelaterade ersättningar			2	2		2
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande			-5	-5	-9	-14
Värdeförändring optionsskuld			-7	-7		-7
Utgående eget kapital 2026-09-30	102	58	3 870	4 030	39	4 069

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 JUL-SEP	2025 JUL-SEP	2026 JAN-SEP	2025 JAN-SEP	2026-09-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	118	105	305	188	472	355
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	160	166	449	518	577	646
Betald skatt	-22	-1	-67	-72	-73	-78
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	256	270	687	634	976	923
Förändring av varulager	-48	-41	27	-125	148	-4
Förändring av rörelsefordringar	-65	-32	-136	-117	-74	-55
Förändring av rörelseskulder	-98	-49	14	-132	80	-66
Kassaflöde från den löpande verksamheten	45	148	592	260	1130	798
Investeringsverksamheten						
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-18	-16	-68	-63	-108	-103
Förvärv av dotterbolag och andra affärsenheter	-2	-8	-41	-273	-64	-296
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-20	-24	-109	-336	-172	-399
Finansieringsverksamheten						
Upptagna lån	0	-9	2 258	107	2 258	107
Amortering av lån	-51	0	-2 460	0	-2 606	-146
Amortering av leasingskuld	-120	-108	-327	-310	-453	-436
Förvärv av ytterligare andelar i dotterbolag	-14	0	-14	0	-14	0
Återköp/försäljning av egna aktier	0	0	0	2	0	2
Utbetald utdelning	0	0	-110	-100	-110	-100
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-185	-117	-653	-301	-925	-573
Periodens kassaflöde	-160	7	-170	-377	33	-174
Likvida medel vid periodens början	479	289	486	670	290	670
Kursdifferenser i likvida medel	11	-6	14	-3	7	-10
Likvida medel vid periodens slut	330	290	330	290	330	486

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2026 JUL-SEP	2025 JUL-SEP	2026 JAN-SEP	2025 JAN-SEP	2026-09-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Nettoomsättning	5	6	16	17	22	23
Övriga rörelseintäkter	0	1	4	5	4	5
Summa rörelseintäkter	5	7	20	22	26	28
Rörelsens kostnader	-10	-10	-48	-34	-61	-47
Rörelseresultat	-5	-3	-28	-12	-35	-19
Finansiella intäkter och kostnader	1	-3	-1	-11	-4	-14
Resultat efter finansiella poster	-4	-6	-29	-23	-39	-33
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	113	113
Resultat före skatt	-4	-6	-29	-23	74	80
Skatter	0	1	5	4	-16	-17
Periodens resultat	-4	-5	-24	-19	58	63

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	2	1	1
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	3 433	3 431	3 429
Summa anläggningstillgångar	3 435	3 432	3 430
Kortfristiga fordringar	1 125	1 179	1 293
Kassa bank	277	236	432
Summa omsättningstillgångar	1 402	1 415	1 725
SUMMA TILLGÅNGAR	4 837	4 847	5 155
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	102	102	102
Fritt eget kapital	1 371	1 421	1 503
Summa eget kapital	1 473	1 523	1 605
Obeskattade reserver	91	64	91
Avsättningar	4	4	4
Långfristiga skulder	2 063	2 410	2 258
Kortfristiga skulder	1 206	846	1 197
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	4 837	4 847	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.

IFRS 18 och relaterade ändringar i andra standarder är tillämpliga för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 eller senare med retroaktiv tillämpning. Den nya standarden är antagen av EU och kommer att ersätta IAS 1. Standarden påverkar inte redovisning eller värdering av poster i de finansiella rapporterna utan endast presentation och upplýsingar. En analys av standardens effekter på koncernen är pågående. Standarden har inte förtidstillämpats.

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.

MSEK	JUL-SEP 2026						
	Sverige	Norge	Finland ¹	Summa segment	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
Extern nettoomsättning	1 141	652	502	2 295	-	-	2 295
Intern nettoomsättning	103	42	0	145	-	-145	-
Nettoomsättning	1 244	694	502	2 440	-	-145	2 295
Justerad EBITA	109	31	30	170	-2	-	168
Jämförelsestörande poster ²	-1	0	0	-1	-3	-	-4
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-12	-2	-3	-17	-	-	-17
Rörelseresultat	96	29	27	152	-5	-	147
Anläggningstillgångar	3 514	840	714	5 068	2	-	5 070

MSEK	JUL-SEP 2025						
	Sverige	Norge	Finland ¹	Summa segment	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
Extern nettoomsättning	1 151	590	448	2 189	-	-	2 189
Intern nettoomsättning	93	6	0	99	-	-99	-
Nettoomsättning	1 244	596	448	2 288	-	-99	2 189
Justerad EBITA	112	33	14	159	-1	-	158
Jämförelsestörande poster ^{3,4}	-3	0	-	-3	-2	-	-5
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-14	-3	-2	-19	-	-	-19
Rörelseresultat	95	30	12	137	-3	-	134
Anläggningstillgångar	3 543	809	723	5 075	0	-	5 075

MSEK	JAN-SEP 2026						
	Sverige	Norge	Finland ¹	Summa segment	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
Extern nettoomsättning	3 814	1 968	1 482	7 264	-	-	7 264
Intern nettoomsättning	305	56	4	365	-	-365	-
Nettoomsättning	4 119	2 024	1 486	7 629	-	-365	7 264
Justerad EBITA	331	70	78	479	-11	-	468
Jämförelsestörande poster ⁵	-4	-2	-7	-13	-17	-	-30
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-39	-8	-7	-54	-	-	-54
Rörelseresultat	288	60	64	412	-28	-	384
Anläggningstillgångar	3 514	840	714	5 068	2	-	5 070

1) I rörelsesegment Finland ingår även Estland.

2) Konsultkostnader för översyn av strategi samt kostnader för övriga organisationsförändringar.

3) Jämförelsestörande poster om -2 MSEK har omklassificerats från Sverige till Koncerngemensamt. Omklassificeringen påverkar inte koncernens resultat, kassaflöde eller finansiella ställning.

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

5) Konsultkostnader för översyn av strategi, kostnader för omstrukturering av den finska verksamheten, förvärvskostnader samt kostnader för övriga organisationsförändringar.

NOT 2 Rörelsesegment

MSEK	JAN-SEP 2025						Koncernen totalt
	Sverige	Norge	Finland ¹	Summa segment	Koncern-gemensamt	Elimineringar	
Extern nettoomsättning	3 685	1 836	1 370	6 891	-	-	6 891
Intern nettoomsättning	256	17	1	274	-	-274	-
Nettoomsättning	3 941	1 853	1 371	7 165	-	-274	6 891
Justerad EBITA	280	65	41	386	-10	-	376
Jämförelsestörande poster ^{2,3}	-49	-1	-	-50	-2	-	-52
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-40	-8	-7	-55	-	-	-55
Rörelseresultat	191	56	34	281	-12	-	269
Anläggningstillgångar	3 543	809	723	5 075	0	-	5 075

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 ⁴	-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) Jämförelsestörande poster om -2 MSEK har omklassificerats från Sverige till Koncern-gemensamt. Omklassificeringen påverkar inte koncernens resultat, kassaflöde eller finansiella ställning.

3) Kostnader för nedlagda och samordnade butiker, för övriga organisationsförändringar och övriga effektivitetshöjande åtgärder i samband med genomförda besparingsprogram samt för kundförlust på Northvolt.

4) Kostnader för nedlagda och samordnade butiker, omstrukturering av den finska verksamheten, övriga organisationsförändringar, kundförlust avseende Northvolt samt förvärvskostnader.

NOT 3 Intäkter per kategori

LAND					
MSEK	2026 JUL-SEP	2025 JUL-SEP	2026 JAN-SEP	2025 JAN-SEP	2025 JAN-DEC
Sverige	1 141	1 151	3 814	3 685	5 207
Norge	652	590	1 968	1 836	2 506
Finland	502	448	1 482	1 370	1 838
Summa intäkter	2 295	2 189	7 264	6 891	9 551

PRODUKTVARUMÄRKEN					
MSEK	2026 JUL-SEP	2025 JUL-SEP	2026 JAN-SEP	2025 JAN-SEP	2025 JAN-DEC
Egna varumärken					
Sverige	249	263	823	797	1 145
Norge	122	106	346	293	422
Finland	51	43	150	128	182
Summa egna varumärken	422	412	1 319	1 218	1 749
Externa varumärken					
Sverige	892	888	2 991	2 888	4 062
Norge	530	484	1 622	1 543	2 084
Finland	451	405	1 332	1 242	1 656
Summa externa varumärken	1 873	1 777	5 945	5 673	7 802
Summa intäkter	2 295	2 189	7 264	6 891	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	0	
Redovisat mot eget kapital		7
Omräkningsdifferenser	-1	
Utgående värde 2026-09-30	13	78
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 26 MSEK till koncernens nettoomsättning och 1 MSEK till koncernens justerade EBITA. Beräknat som om tillträdet skett per den 1 januari 2026 har de förvärvade bolagen bidragit med 47 MSEK till koncernens nettoomsättning och 3 MSEK till koncernens justerade EBITA. Den sammanlagda köpeskillingen för förvärven uppgick till 22 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
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			6
Summa köpeskillningar			22
Varav ej reglerade köpeskillningar			
Varav tilläggsköpeskillningar			-7
Utbetalda tilläggsköpeskillningar			28
Likvida medel i förvärvade verksamheter			-2
Lösta lån vid förvärv			
Påverkan på koncernens likvida medel			41

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 Textilttryck 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 Batterilagret 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	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Ställda säkerheter	6	42	6
Eventalförpliktelser	14	15	14
Moderbolaget, MSEK	2026-09-30	2025-09-30	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 23 oktober 2026
Alligo AB (publ)

Göran Näsholm
Ordförande

Cecilia Marlow
Styrelseledamot

Johan Lilliehöök
Styrelseledamot

Johan Eklund
Styrelseledamot

Alexandra Furst
Styrelseledamot

Stefan Hedelius
Styrelseledamot

Oscar Fredell
Styrelseledamot

Johanna Främberg
Styrelseledamot
Personalrepresentant

Emma Hammarlund
Styrelseledamot
Personalrepresentant

Samuel Alteborg
Verkställande direktör

Informationen i denna rapport är sådan som Alligo AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggörande den 23 oktober 2026 kl. 08:00 CEST.

Granskningsrapport

Till styrelsen i Alligo AB (publ.), Org. nr 559072-1352

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Alligo AB (publ.) per den 30 september 2026 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra

analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 23 oktober 2026

KPMG AB

Jonas Eriksson
Auktoriserad revisor

Nyckeltalsöversikt

Koncernen	2026 JUL-SEP	2025 JUL-SEP	2026 JAN-SEP	2025 JAN-SEP	2026-09-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
IFRS-NYCKELTAL						
Resultat per aktie						
Före och efter utspädning, SEK	1,84	1,64	4,71	2,86	7,07	5,21
ALTERNATIVA NYCKELTAL						
Resultaträkningsbaserade nyckeltal						
Nettoomsättning, MSEK	2 295	2 189	7 264	6 891	9 924	9 551
Bruttovinst, MSEK	944	906	2 969	2 810	4 082	3 923
Rörelseresultat, MSEK	147	134	384	269	586	471
Jämförelsestörande poster, MSEK	-4	-5	-30	-52	-48	-70
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv, MSEK	-17	-19	-54	-55	-73	-74
Justerad EBITA, MSEK	168	158	468	376	707	615
Avskrivningar på materiella och övriga immateriella anläggningstillgångar ¹ , MSEK	-33	-33	-99	-100	-132	-133
Justerad EBITDA, exkl. IFRS 16, MSEK	187	183	523	448	776	701
Justerad EBITDA, MSEK	294	309	840	794	1 154	1 108
Resultat efter finansiella poster, MSEK	118	105	305	188	472	355
Bruttomarginal, %	41,1	41,4	40,9	40,8	41,1	41,1
Rörelsemarginal, %	6,4	6,1	5,3	3,9	5,9	4,9
Justerad EBITA-marginal, %	7,3	7,2	6,4	5,5	7,1	6,4
Vinstmarginal, %	5,1	4,8	4,2	2,7	4,8	3,7
Lönsamhetsnyckeltal						
Avkastning på rörelsekapital (justerad EBITA/RK), %					26	22
Avkastning på sysselsatt kapital, %					8	7
Avkastning på eget kapital, %					9	7
Nyckeltal över finansiell ställning						
Finansiell nettoskuld, MSEK	3 069	3 459	3 069	3 459	3 069	3 143
Operativ nettoskuld, MSEK	1 733	2 121	1 733	2 121	1 733	1 774
Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA, exkl. IFRS 16					2,2	2,5
Eget kapital ² , MSEK	4 030	3 685	4 030	3 685	4 030	3 751
Soliditet, %	41	38	41	38	41	39
Övriga nyckeltal						
Antal anställda vid periodens slut	2 491	2 513	2 491	2 513	2 491	2 495
Börskurs per aktie vid periodens slut, SEK	127	114	127	114	127	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 JUL-SEP	2025 JUL-SEP	2026 JAN-SEP	2025 JAN-SEP	2026-09-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Nettoomsättning	2 295	2 189	7 264	6 891	9 924	9 551
Varukostnader	-1 351	-1 283	-4 295	-4 081	-5 842	-5 628
Bruttovinst	944	906	2 969	2 810	4 082	3 923
JUSTERAD EBITA MSEK	2026 JUL-SEP	2025 JUL-SEP	2026 JAN-SEP	2025 JAN-SEP	2026-09-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Rörelseresultat	147	134	384	269	586	471
Poster av jämförelsestörande karaktär						
Organisationsförändringar	4 ¹	5 ²	30 ³	52 ²	48 ⁴	70 ⁵
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	17	19	54	55	73	74
Justerad EBITA	168	158	468	376	707	615
Rörelseresultat exkl. IFRS 16	133	126	340	241	523	424
Av- och nedskrivningar av övriga immateriella anläggningstillgångar	7	8	21	25	29	33
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	26	25	78	75	103	100
Justerad EBITDA, exkl. IFRS 16	187	183	523	448	776	701
Av- och nedskrivningar nyttjanderättstillgångar	107	126	317	346	378	407
Justerad EBITDA	294	309	840	794	1 154	1 108
RÖRELSEKAPITAL MSEK	2026 JUL-SEP	2025 JUL-SEP	2026 JAN-SEP	2025 JAN-SEP	2026-09-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Genomsnittliga rörelsetillgångar						
Genomsnittligt varulager	2 517	2 544	2 517	2 544	2 517	2 563
Genomsnittliga kundfordringar	1 311	1 241	1 311	1 241	1 311	1 245
Summa genomsnittliga rörelsetillgångar	3 828	3 785	3 828	3 785	3 828	3 808
Genomsnittliga rörelseskulder						
Genomsnittliga leverantörsskulder	-1 084	-1 068	-1 084	-1 068	-1 084	-1 063
Summa genomsnittliga rörelseskulder	-1 084	-1 068	-1 084	-1 068	-1 084	-1 063
Genomsnittligt rörelsekapital	2 744	2 717	2 744	2 717	2 744	2 745
Justerad EBITA					707	615
Avkastning på rörelsekapital (justerad EBITA/RK), %					26	22
SYSSELSATT KAPITAL MSEK	2026 JUL-SEP	2025 JUL-SEP	2026 JAN-SEP	2025 JAN-SEP	2026-09-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Genomsnittlig balansomslutning	9 713	9 528	9 713	9 528	9 713	9 618
Genomsnittliga ej räntebärande skulder och avsättningar						
Genomsnittliga ej räntebärande långfristiga skulder	-495	-507	-495	-507	-495	-517
Genomsnittliga ej räntebärande kortfristiga skulder	-1 771	-1 753	-1 771	-1 753	-1 771	-1 745
Summa genomsnittliga ej räntebärande skulder och avsättningar	-2 266	-2 260	-2 266	-2 260	-2 266	-2 262
Genomsnittligt sysselsatt kapital	7 447	7 268	7 447	7 268	7 447	7 356
Rörelseresultat					586	471
Finansiella intäkter					23	29
Summa rörelseresultat + finansiella intäkter					609	500
Avkastning på sysselsatt kapital, %					8	7

1) Konsultkostnader för översyn av strategi samt kostnader för övriga organisationsförändringar.

2) Kostnader för organisationsförändringar och effektivitetshöjande åtgärder i samband med genomfört besparingsprogram.

3) Konsultkostnader för översyn av strategi, kostnader för omstrukturering av den finska verksamheten, övriga organisationsförändringar samt förvärvskostnader.

4) Kostnader för effektivitetshöjande åtgärder i samband med genomfört besparingsprogram, konsultkostnader för översyn av strategi 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

	2026-09-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Genomsnittligt eget kapital ¹⁾	3 842	3 683
Periodens resultat ¹⁾	354	261
Avkastning på eget kapital, %	9	7

FINANSIELL NETTOSKULD
MSEK

	2026-09-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Långfristiga räntebärande skulder	2 942	3 156
Kortfristiga räntebärande skulder	457	473
Likvida medel	-330	-486
Finansiell nettoskuld	3 069	3 143
Justerad EBITDA, rullande tolv månader	1 154	1 108
Finansiell nettoskuld i relation till EBITDA	2,7	2,8

OPERATIV NETTOSKULD
MSEK

	2026-09-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
Finansiell nettoskuld	3 069	3 143
Finansiella leasingsskulder	-1 336	-1 369
Operativ nettoskuld	1 733	1 774
Justerad EBITDA, exkl. IFRS 16, rullande tolv månader	776	701
Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA, exkl. IFRS 16	2,2	2,5

SOLIDITET
MSEK

	2026 JUL-SEP	2025 JUL-SEP	2026 JAN-SEP	2025 JAN-SEP	2026-09-30 12 mån t.o.m.	2025 JAN-DEC
UB Balansomslutning	9 750	9 670	9 750	9 670	9 750	9 657
Eget kapital ¹⁾	4 030	3 685	4 030	3 685	4 030	3 751
Soliditet, %	41	38	41	38	41	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

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