BOKSLUTSKOMMUNIKÉ Q4
1 januari – 31 december 2023

Q4 2023

Starkt kassaflöde och ökad lönsamhet

FJÄRDE KVARTALET I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen minskade med -6,8 procent till 2 538 MSEK (2 723). Den organiska tillväxten var -7,5 procent.
- Bruttomarginalen ökade till 43,4 procent (41,4).
- Justerad EBITA ökade med 3 procent till 308 MSEK (298), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 12,1 procent (10,9).
- Rörelseresultatet ökade till 278 MSEK (268) och rörelsemarginalen uppgick till 11,0 procent (9,8). Rörelseresultatet belastades med jämförelsestörande poster om -16 MSEK (-15).
- Resultatet uppgick till 192 MSEK (194).
- Resultat per aktie uppgick till 3,76[2] SEK (3,82[2]).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 526 MSEK (417).

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER FJÄRDE KVARTALET

- Alligo tecknade avtal om förvärv av samtliga aktier i Tore Vagle AS. Bolaget är verksamt i Sandnes i Norge och säljer verktyg och industrikomponenter. Förvärvet slutfördes i januari 2024.
- Alligo tecknade avtal om att förvärva samtliga aktier i Svets och Tillbehör i Sverige AB och Svetspartner i Malmö AB. Bolagen bedriver verksamhet i Ystad respektive Malmö och har ett brett erbjudande inom svets och slip med tillhörande serviceverksamhet. Förvärven slutfördes i januari 2024.
- Alligo anslöt till Science Based Targets initiative (SBTi).
- Alligo beslutade om att renodla sina konceptvarumärken i Norden. I Sverige samlas butikerna under konceptvarumärket Swedol och i Norge och Finland under konceptvarumärket Tools.

HELÅRET 2023 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen ökade med 1,3 procent till 9 335 MSEK (9 211). Den organiska tillväxten var -1,4 procent.
- Bruttomarginalen ökade till 41,4 procent (40,5).
- Justerad EBITA ökade med 9 procent till 827 MSEK (756), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 8,9 procent (8,2).
- Rörelseresultatet ökade till 748 MSEK (669) och rörelsemarginalen uppgick till 8,0 procent (7,3). Rörelseresultatet belastades med jämförelsestörande poster om -20 MSEK (-24).
- Resultatet uppgick till 497 MSEK (481) från kvarvarande verksamhet och 0 MSEK (28[1]) från avvecklad verksamhet. Resultatpåverkan från utdelning av Momentum Group uppgick till 0 MSEK (3 553) och resultatet från koncernen totalt uppgick till 497 MSEK (4 062).
- Resultat per aktie uppgick till 9,76[2] SEK (9,51[2]) från kvarvarande verksamhet och 0,00[2] SEK (0,55[1,2]) från avvecklad verksamhet. Resultatpåverkan från utdelningen av Momentum Group uppgick till 0,00[2] SEK (70,38[2]) per aktie och resultat per aktie för koncernen totalt uppgick till 9,76[2] SEK (80,44[2]).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 993 MSEK (507).
- Styrelsen föreslår en utdelning om 3,50 SEK per aktie för 2023 (3,00).

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Alligo slutförde förvärven av Tore Vagle AS, Svets och Tillbehör i Sverige AB samt Svetspartner i Malmö AB.

NYCKELTAL

Koncernen	2023 OKT–DEC	2022 OKT–DEC	2023 JAN–DEC	2022 JAN–DEC
Nettoomsättning, MSEK	2 538	2 723	9 335	9 211
Bruttovinst, MSEK	1 102	1 127	3 868	3 728
Bruttomarginal, %	43,4	41,4	41,4	40,5
Rörelseresultat, MSEK	278	268	748	669
Rörelsemarginal, %	11,0	9,8	8,0	7,3
Justerad EBITA, MSEK	308	298	827	756
Justerad EBITA-marginal, %	12,1	10,9	8,9	8,2
Avkastning på eget kapital[1,3], %			14	16
Eget kapital per aktie[4], SEK	72,19	67,51	72,19	67,51
Soliditet, %	41	41	41	41

1) Justerat för resultatpåverkan från utdelning av Momentum Group AB.
2) Före och efter utspädning.
3) Avser koncernen totalt (kvarvarande verksamhet samt avvecklad verksamhet).
4) Avser eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

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

ALLIGO

VD-ORD

Trots en svagare marknad under det fjärde kvartalet har vi fortsatt öka lönsamheten och stärka kassaflödet.

Samtidigt som vi stegvis anpassar kostnadsstrukturen till de rådande marknadsförutsättningarna bygger vi vidare på den starka grund vi har lagt de senaste åren. Vi ser stor potential i att öka den operationella effektiviteten och stärka vårt erbjudande och position, bland annat genom förvärv av lönsamma bolag som matchar vår tillväxtstrategi. Under kvartalet tecknade vi avtal om tre förvärv, varav två inom svets – ett område där vi ser potential och kan bygga nära samarbeten med våra kunder.

Svag marknad

Nettoomsättningen för det fjärde kvartalet uppgick till 2 538 MSEK (2 723), en minskning med -6,8 procent. Organiskt minskade försäljningen med -7,5 procent. Tillväxten genom förvärv var 3,0 procent. Den organiska försäljningen var svagast i Sverige, följt av Finland där avmattningen inom tillverkningsindustrin blev tydlig. I Norge var den organiska försäljningen positiv, tack vare den starka utvecklingen inom olje- och gasindustrin.

Nettoomsättningen för helåret 2023 uppgick till 9 335 MSEK (9 211). Ökningen med 1,3 procent var främst driven av förvärv. Den organiska tillväxten för helåret var -1,4 procent.

Ökad lönsamhet

Under det fjärde kvartalet fortsatte vi att förbättra både resultat och marginal. Justerad EBITA ökade till 308 MSEK (298) och den justerade EBITA-marginalen ökade till 12,1 procent (10,9). Resultatförbättringen drevs av utvecklingen i Norge men motverkades av minskad organisk tillväxt i Sverige där Alligo har en mer lönsam kundmix. Minskad organisk tillväxt i Finland och pågående butiksinvesteringar för att stärka lönsamheten långsiktigt hade också en motverkande effekt.

Justerad EBITA för helåret ökade till 827 MSEK (756), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 8,9 procent (8,2).

För att öka lönsamheten har vi bland annat arbetat med pris- och kostnadsanpassningar, leverantörsförhandlingar, sälj- och sortimentsyrning och att öka andelen små och medelstora kunder. Inflation, svag krona och en kostnadsmedvetenhet hos kunderna gör att det är särskilt viktigt att arbeta med prissättningen. Genom löpande justeringar utifrån produkt och marknadssituation kan vi erbjuda konkurrenskraftiga priser till kunderna samtidigt som vi bibehåller goda underliggande marginaler.

Minskad kapitalbindning och stärkt kassaflöde

Vårt arbete med att minska kapitalbindningen, framförallt genom att reducera lagernivåerna, fortsätter ge positiva resultat och ett starkt kassaflöde. Tillväxten inom egna varumärken har haft en viss motverkande effekt men sammantaget är utvecklingen positiv. För kvartalet ökade kassaflödet från den löpande verksamheten till 526 MSEK (417) och för helåret till 993 MSEK (507). Även om vi uppnått stora förbättringar på kort tid finns det utrymme att minska kapitalbindningen ytterligare.

Fortsatt samordning och effektivisering av logistiken

Den första december passerade Alligo i Norge en viktig milstolpe när logistikenheten i Skedsmokorset påbörjade flytten till det nybyggda centrallagret i Vestby, utanför Oslo. Flytten av logistikenheten i Rosenholm påbörjas i mitten av februari och beräknas slutföras under andra kvartalet 2024. Samordningen av de två logistikenheterna i nya, toppmoderna lokaler leder till ökad effektivisering i verksamheten och bättre service till kunderna, samtidigt som vi säkrar kapacitet för framtida expansionsmöjligheter. Landschefen i Norge, Jens Henriksen, har valt att lämna sin tjänst den sista februari. Rekrytering av ny landschef pågår.

Vid behov kan vi parera med ytterligare kostnadsanpassningar och samtidigt står vi redo att trycka på gasen när marknaden vänder.

I den svenska logistikverksamheten driftsattes den nya automatiserade anläggningen i centrallagret i Örebro under mitten av december. Det är en viktig investering som effektiviserar flera delar av varuflödet och förbättrar arbetsmiljön. Allt har fungerat bra och vi har kunnat leverera enligt plan.

Alligo ansluter till Science Based Target initiative

Under slutet av det fjärde kvartalet anslöt Alligo till Science Based Target initiative (SBTi). Anslutningen innebär ett åtagande om att sätta vetenskapsbaserade mål för utsläppsminskningar inom Scope 1, 2 och 3 innan utgången av 2025. Det är ett betydelsefullt steg för Alligos hållbarhetsarbete och vår ambition att vara ledande inom hållbar utveckling i branschen.

Stabil position i en osäker marknad

Osäkerheten på marknaden är fortsatt stor men det omfattande integrationsarbete vi genomfört sedan sammanslagningen av Swedol och Tools har lagt grunden för ett stabilt och väl positionerat bolag. Vi har en stark balansräkning och en gemensam skalbar plattform som ger oss goda förutsättningar att möta förändringar i omvärlden och marknadsläget på ett bra sätt. Vid behov kan vi parera med ytterligare kostnadsanpassningar och samtidigt står vi redo att trycka på gasen när marknaden vänder.

Clein Johansson Ullenvik
VD och koncernchef

ALLIGO – VI FÅR FÖRETAG ATT FUNGERA

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

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

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

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

swedol TOOLS

ALLIGO

Fristående butiker

SVERIGE: Mercus, Company Line, Reklamproffsen, Industriprofil, TriffiQ, Profilmakarna, Defacto, Magnusson Agentur, Profeel, Z-Profil, Kents Textiltryck, Olympus Profile, Topline, Svets och Tillbehör i Sverige och Svetspartner i Malmö. **FINLAND:** Metaplan, Liukkosen Pultti, Kitakone och Pirkka-Hitsi. **NORGE:** Tore Vagle.

KONCERNENS UTVECKLING

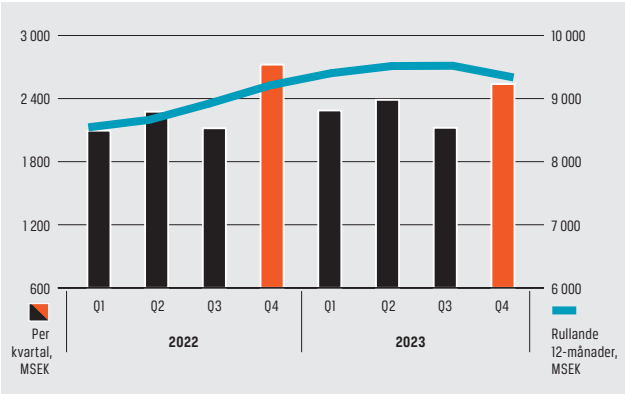
NETTOOMSÄTTNING

Fjärde kvartalet 2023

Nettoomsättningen minskade med -6,8 procent till 2 538 MSEK (2 723). Genomförda förvärv påverkade nettoomsättningen positivt, men det kompenserar inte för negativ organisk tillväxt i både Sverige och Finland, negativa valutaeffekter och en färre handelsdag. Nettoomsättningen för jämförbara butiker, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, minskade med -7,5 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Tillväxten för jämförbara butiker sammanföll med den organiska tillväxten då det inte skett några nyetableringar under kvartalet. Avmattningen i marknaden fortsatte under kvartalet och nedgången inom tillverkningsindustrin i Finland blev tydlig. Den förvärvade tillväxten uppgick till 3,0 procent och är främst hänförlig till förvärv av produktmediaföretag i Sverige, men även genomförda förvärv i Finland.

Andelen egna varumärken uppgick i kvartalet till 21,8 procent (20,2). Ökningen är hänförlig till samtliga marknader. Utav andelen egna varumärken står arbetskläder och skydd för 79,7 procent och verktyg och förnödenheter för 20,3 procent. Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen negativt med 26 MSEK, drivet av utvecklingen i NOK och motverkat av utvecklingen i EUR.

NETTOOMSÄTTNING



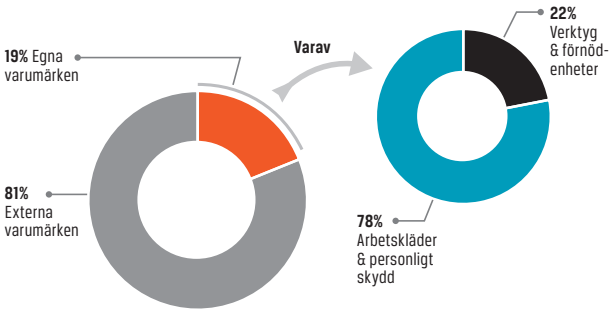
	2022				2023			
MSEK	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**
Per kvartal	2 095	2 275	2 118	2 723	2 287	2 388	2 122	2 538
Rullande 12	8 544	8 662	8 924	9 211	9 403	9 516	9 520	9 335

Helåret 2023

Nettoomsättningen ökade med 1,3 procent till 9 335 MSEK (9 211). Genomförda förvärv påverkade nettoomsättningen positivt, men negativ organisk tillväxt och färre handelsdagar motverkar effekten. Nettoomsättningen för jämförbara butiker, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, minskade med -1,4 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Tillväxten för jämförbara butiker sammanfaller med den organiska tillväxten då det inte skett några nyetableringar under perioden. Avmattningen som noterades i Sverige under det fjärde kvartalet 2022 och i Finland under det andra kvartalet 2023 har fortsatt och successivt förstärkts och nedgången är relaterad till flertalet kundsegment. Den organiska tillväxten var negativ i Sverige, oförändrad i Finland och positiv i Norge. Tillväxten i Norge var framför allt driven av större kunder inom olja- och gasindustrin. Den förvärvade tillväxten uppgick till 3,5 procent och är framför allt hänförlig till förvärv av produktmediaföretag i Sverige, men även genomförda förvärv i Finland och Norge.

Andelen egna varumärken uppgick i perioden till 19,4 procent (18,2). Ökningen är hänförlig till samtliga marknader. Utav andelen egna varumärken så står arbetskläder och skydd för 78,4 procent och verktyg och förnödenheter för 21,6 procent. I perioden uppgick andelen butiksförsäljning till 54 procent (55), andelen direktförsäljning till 41 procent (42) och resterande 5 procent (3) avser produktmedia. Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen positivt med 4 MSEK, drivet av utvecklingen i EUR och motverkat av utvecklingen i NOK. Perioden innehöll två handelsdagar färre än i fjol.

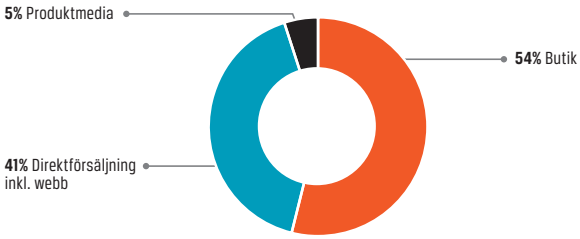
EGNA VARUMÄRKEN JAN-DEC 2023
Andel av omsättning samt fördelning per produktkategori



FÖRSÄLJNINGSUTVECKLING	**2023 OKT-DEC**	**2023 JAN-DEC**	**2022 JAN-DEC**
Förändringar i nettoomsättning för:			
Jämförbara butiker i lokal valuta, %	-7,5	-1,4	6,1
Valutaeffekter, %	-0,9	0,0	2,3
Antal handelsdagar, %	-1,4	-0,8	-
Nyetablerade butiker i lokal valuta, %	-	-	-
Övriga enheter[1], %	3,0	3,5	1,0
Summa förändring, %	**-6,8**	**1,3**	**9,4**

1) Förvärv och avyttringar.

FÖRSÄLJNING PER KANAL JAN-DEC 2023



RESULTAT

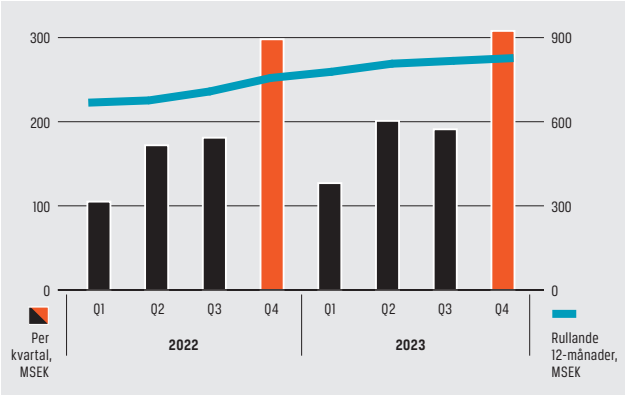
Fjärde kvartalet 2023

Rörelseresultatet uppgick till 278 MSEK (268). Justerad EBITA (rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster och avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv) ökade med 3 procent till 308 MSEK (298), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 12,1 procent (10,9). Resultatförbättringen var hänförlig till Norge och drevs av organisk tillväxt, marginalförbättringar och kostnadsanpassningar, men motverkades av svagare resultat i Sverige och Finland. Resultatförsämringen i Finland var, vid sidan av lägre efterfrågan i marknaden, även en följd av satsningarna i butik för att bättre möta behoven hos små och medelstora kunder. Ogynnsam landsmix i form av tillväxt i Norge samtidigt som Sverige utvecklades svagare, motverkar också resultatförbättringen. Rörelseresultatet belastades netto med jämförelsestörande poster om -16 MSEK (-15) avseende kostnader för kassation av Covid-material samt kostnader för organisationsförändringar och övriga effektivitetshöjande åtgärder i samband med genomförda besparingsprogram.

Under kvartalet har 11 MSEK använts mot sedan tidigare år redovisade omstruktureringsreserver, varav 7 MSEK härstammar från det tredje kvartalet 2020 och 4 MSEK från det tredje kvartalet 2021.

Den effektiva skattesatsen uppgick till 21,3 procent (21,1). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 244 MSEK (246) och resultatet efter skatt till 192 MSEK (194), vilket motsvarar ett resultat per aktie om 3,76 SEK (3,82) för kvartalet.

JUSTERAD EBITA



MSEK	2022 Q1	2022 Q2	2022 Q3	2022 Q4	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3	2023 Q4
Per kvartal	105	172	181	298	127	201	191	308
Rullande 12	668	676	708	756	778	807	817	827

Helåret 2023

Rörelseresultatet uppgick till 748 MSEK (669). Justerad EBITA (rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster och avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv) ökade med 9 procent till 827 MSEK (756), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 8,9 procent (8,2). Resultatförbättringen var främst hänförlig till Norge och drevs av organisk tillväxt, marginalförbättringar och kostnadsanpassningar. Effekten motverkades av ogynnsam landsmix i form av högre tillväxt i Norge och Finland än i Sverige som utvecklades svagare. Rörelseresultatet belastades netto med jämförelsestörande poster om -20 MSEK (-24) avseende kostnader för kassation av Covid-material samt kostnader för organisationsförändringar och övriga effektivitetshöjande åtgärder i samband med genomförda besparingsprogram.

Samordningen mellan Tools och Swedol är i princip slutförd och det är endast sortimentsanpassning som kvarstår att fullt ut implementera vid sidan av affärssystemsbyte i Norge som planeras till början på 2025. Netto har antalet butiker ökat från 203 till 210 genom förvärv. Under perioden har 36 MSEK använts mot sedan tidigare år redovisade omstruktureringsreserver, varav 18 MSEK härstammar från det tredje kvartalet 2020 och 18 MSEK från det tredje kvartalet 2021. Omstruktureringsreserven från tredje kvartalet 2020 uppgår till 1 MSEK (ursprungligen 97 MSEK). Omstruktureringsreserven som härstammar från tredje kvartalet 2021 avseende samordning av logistik i Sverige uppgår till 62 MSEK mot initiala 108 MSEK. Båda omstruktureringsreserverna har nyttjats enligt ursprunglig plan.

Den effektiva skattesatsen uppgick till 21,6 procent (21,4). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 634 MSEK (612) och resultatet efter skatt till 497 MSEK (481), vilket motsvarar ett resultat per aktie för kvarvarande verksamhet om 9,76 SEK (9,51) för perioden.

Koncernens lönsamhet mätt som avkastning på eget kapital uppgick till 14 procent för den senaste 12-månadersperioden och motsvarande 12 procent avkastning på sysselsatt kapital.

Total verksamhet

Resultatet från koncernen totalt uppgick till 497 MSEK (4 062), varav 497 MSEK (481) är hänförligt till kvarvarande verksamhet, 0 MSEK (28) till avvecklad verksamhet samt resultatpåverkan från utdelningen av Momentum Group om 0 MSEK (3 553).

UTVECKLING PER GEOGRAFISKT SEGMENT

Fjärde kvartalet 2023

SVERIGE

	OKT-DEC 2023
Nettoomsättning	1 517 MSEK
Justerad EBITA	234 MSEK
Justerad EBITA-marginal	15,4%
Andel egna varumärken	25,4%

Nettoomsättningen i Sverige minskade med -7,8 procent och uppgick till 1 517 MSEK (1 645). Den organiska tillväxten var negativ, men motverkades av förvärven av Profeel Sweden AB, Profilföretaget Z-profil AB, Kents Textiltryck i Halmstad, Olympus Profile i Uddevalla AB och Topline AB. Avmattningen som tidigare noterades har fortsatt och förstärkts i det fjärde kvartalet. Den organiska tillväxten var negativ och uppgick till cirka -11 procent. Minskningen är relaterad till flertalet kundsegment. Justerad EBITA för kvartalet uppgick till 234 MSEK (253) och justerad EBITA-marginal till 15,4 procent (15,4). Resultatförsämringen var en följd av lägre volymer medan marginalförbättringar i form av bland annat avslutade olönsamma kundavtal och leverantörsförhandlingar samt kostnadsanpassningar motverkar effekten.

Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om netto -6 MSEK (-8). Andelen egna varumärken uppgick i kvartalet till 25,4 procent (23,8).

NORGE

	OKT-DEC 2023
Nettoomsättning	697 MSEK
Justerad EBITA	57 MSEK
Justerad EBITA-marginal	8,2%
Andel egna varumärken	20,2%

Nettoomsättningen i Norge minskade med -6,3 procent och uppgick till 697 MSEK (744), negativt påverkad av utvecklingen i NOK. Den organiska tillväxten uppgick till cirka 1 procent, driven av utvecklingen inom framför allt olje- och gasindustrin. Justerad EBITA för kvartalet uppgick till 57 MSEK (34) och justerad EBITA-marginal till 8,2 procent (4,6). Resultatförbättringen drevs av tillväxt, förbättrad sälj- och sortimentsstyrning och kostnadsanpassningar.

Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om -5 MSEK (-6). Andelen egna varumärken uppgick i kvartalet till 20,2 procent (17,2).

Landschefen i Norge meddelande att han väljer att lämna Alligo under första kvartalet 2024 och rekrytering av en efterträdare pågår.

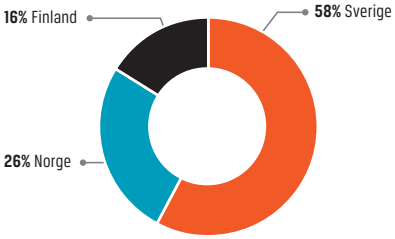
FINLAND

	OKT-DEC 2023
Nettoomsättning	425 MSEK
Justerad EBITA	16 MSEK
Justerad EBITA-marginal	3,8%
Andel egna varumärken	12,3%

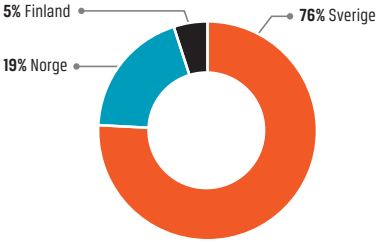
Nettoomsättningen i Finland minskade med -1,8 procent och uppgick till 425 MSEK (433). Förvärven av Kitakone Oy och Tampereen Pirkka-Hitsi Oy bidrog positivt tillsammans med utvecklingen i EUR. Den organiska tillväxten var negativ och uppgick till cirka -8 procent. Den avmattning som noterades i det andra kvartalet har fortsatt och successivt förstärkts och i kvartalet blev avmattningen inom tillverkningsindustrin tydlig. Justerad EBITA för kvartalet uppgick till 16 MSEK (17) och justerad EBITA-marginal till 3,8 procent (3,9). Resultatförsämringen var en effekt av lägre volymer samt satsningarna i butik för att bättre möta behoven hos små och medelstora kunder. Effekten motverkas av intäktsförda tilläggsköpeskillingar om 6 MSEK (-) som ej bedöms falla ut.

Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om -5 MSEK (-1). Andelen egna varumärken uppgick i kvartalet till 12,3 procent (11,9).

NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISKT SEGMENT OKT-DEC 2023



JUSTERAD EBITA PER GEOGRAFISKT SEGMENT OKT-DEC 2023



Helåret 2023

SVERIGE

	JAN–DEC 2023
Nettoomsättning	5 357 MSEK
Justerad EBITA	612 MSEK
Justerad EBITA-marginal	11,4%
Andel egna varumärken	23,9%

Nettoomsättningen i Sverige ökade med 0,3 procent och uppgick till 5 357 MSEK (5 339). Försäljningen var positivt påverkad av förvärven av sju produktmediabolag. Den avmattning som noterades under det fjärde kvartalet i fjol har fortsatt och förstärkts och är relaterad till flertalet kundsegment. Den organiska tillväxten var negativ och uppgick till cirka -5 procent. Antalet butiker vid periodens slut uppgick till 112 (107). Justerad EBITA för perioden uppgick till 612 MSEK (610) och justerad EBITA-marginal till 11,4 procent (11,4). Resultatförbättringen drevs av marginalförbättringar och genomförda kostnadsanpassningar.

Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om netto -9 MSEK (-9). Andelen egna varumärken uppgick i perioden till 23,9 procent (22,9). I perioden uppgick andelen butiksförsäljning till 66 procent (70), andelen direktförsäljning till 24 procent (25) och resterande 10 procent (5) avser produktmedia.

Arbete pågår med att öka aktivitetsnivån i försäljningsarbetet och stärka marginalerna inom industrisegmentet genom förbättrad sälj- och sortimentsstyrning samt ytterligare anpassa kostnadsmassan. Den beslutade organisatoriska förändringen med ny landschef och etablering av en nordisk organisation med fokus på industrikunder är ett led i detta.

NORGE

	JAN–DEC 2023
Nettoomsättning	2 611 MSEK
Justerad EBITA	160 MSEK
Justerad EBITA-marginal	6,1%
Andel egna varumärken	16,5%

Nettoomsättningen i Norge ökade med 0,8 procent och uppgick till 2 611 MSEK (2 591). Försäljningen var positivt påverkad av förvärven av Lunna AS, H E Seglem och LVH AS samt en bra utvecklingen inom framförallt olje- och gasindustrin, men motverkas av utvecklingen i NOK. Den organiska tillväxten uppgick till cirka 4 procent. Antalet butiker vid periodens slut uppgick till 57 (57). Justerad EBITA för perioden uppgick till 160 MSEK (107) och justerad EBITA-marginal till 6,1 procent (4,1). Resultatförbättringen drevs av tillväxt, förbättrad sälj- och sortimentsstyrning och kostnadsanpassningar.

Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om -5 MSEK (-6). Andelen egna varumärken uppgick i perioden till 16,5 procent (14,6). I perioden uppgick andelen butiksförsäljning till 47 procent (45) och andelen direktförsäljning till 53 procent (55).

Arbete pågår med att etablera en mer gynnsam kundmix i form av högre andel små och medelstora kunder samt stärka sälj- och sortimentsstyrningen för att förbättra marginalerna och samtidigt reducera kostnaderna.

FINLAND

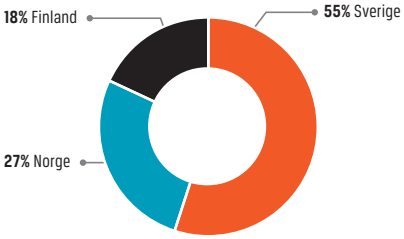
	JAN–DEC 2023
Nettoomsättning	1 709 MSEK
Justerad EBITA	61 MSEK
Justerad EBITA-marginal	3,6%
Andel egna varumärken	10,2%

Nettoomsättningen i Finland ökade med 10,1 procent och uppgick till 1 709 MSEK (1 552). Förvärven av Liukkosen Pultti Oy, Kitakone Oy och Tampereen Pirkka-Hitsi Oy bidrog positivt tillsammans med positiva valutaeffekter. Den organiska tillväxten uppgick till cirka 0 procent och den avmattning som noterades i det andra kvartalet har under året fortsatt och successivt förstärkts. Antalet butiker vid periodens slut uppgick till 41 (39). Justerad EBITA för perioden uppgick till 61 MSEK (62) och justerad EBITA-marginal till 3,6 procent (4,0). Resultatet har påverkats positivt av marginalförbättringar och intäktsförda tilläggsköpeskillingar om 6 MSEK (-), men motverkas av högre kostnader som en följd av satsningarna i butik.

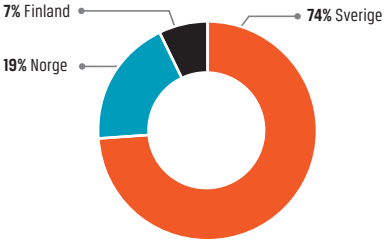
Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om -6 MSEK (-5). Andelen egna varumärken uppgick i perioden till 10,2 procent (8,8). I perioden uppgick andelen butiksförsäljning till 25 procent (20) och andelen direktförsäljning till 75 procent (80).

Kundmixen är fortsatt ogynnsam, men aktiviteter pågår för att öka andelen små och medelstora kunder, bland annat genom nyetableringar och investeringar i befintliga butiker.

NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISKT SEGMENT JAN–DEC 2023



JUSTERAD EBITA PER GEOGRAFISKT SEGMENT JAN–DEC 2023



GEOGRAFISK NÄRVARO

ÖVRIG FINANSIELL UTVECKLING

Investeringar och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för rapportperioden uppgick till 1 020 MSEK (1 047). Under perioden ökade varulagret med 83 MSEK (349) men minskade under det fjärde kvartalet. Genomsnittligt lagervärde uppgick till 2 353 MSEK (2 068) och lageromsättningshastigheten uppgick till 4,0 (4,5). Rörelsefordringarna minskade med 176 MSEK och rörelseskulderna minskade med -120 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för rapportperioden uppgick således till 993 MSEK (507). Periodens kassaflöde har även påverkats av investeringar i och avyttringar av anläggningstillgångar med -215 MSEK (-152) netto samt förvärv av dotterbolag med -126 MSEK (-144). Investeringar i anläggningstillgångar är i huvudsak relaterade till utveckling av e-handelslösningar och tjänstekoncept, butiksanpassningar i framförallt Finland men även övriga länder, uppbyggnad av logistikcenter i Vestby samt fortsatt automatisering av koncernens logistikcenter i Örebro.

Finansiell ställning och finansiering

Koncernens finansiella nettolåneskuld uppgick vid periodens utgång till 2 640 MSEK jämfört med 2 547 MSEK vid räkenskapsårets ingång. Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid periodens utgång till 1 449 MSEK jämfört med 1 534 MSEK vid årets ingång. Tillgängliga likvida medel inklusive beviljad kredit som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 1 251 MSEK jämfört med 1 176 vid årets ingång. Under det första kvartalet 2022 refinansierades verksamheten som en följd av utdelningen av Momentum Group. Den totala kreditfaciliteten uppgår till 2 300 MSEK, exklusive en checkräkningskredit om 400 MSEK. Kreditfaciliteten upptogs i mars 2022 och förlängdes med ett år i mars 2023. Kreditfaciliteten löper därmed till 2026 med möjlighet till förlängning i ett år. Räntan är kopplad till STIBOR och ett påslag kopplat till förhållandet mellan operativ nettoskuld och EBITDA. Soliditeten vid periodens utgång uppgick till 41 procent. Eget kapital per aktie uppgick till 72,19 SEK vid periodens utgång, att jämföra med 67,51 SEK vid räkenskapsårets ingång.

Förvärv 2023

Under helåret 2023 slutförde Alligo sex företagsförvärv. I tillägg tecknades avtal om ytterligare tre företagsförvärv med tillträde 2024.

Förvärv av Profilföretaget Z-Profil AB

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

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

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

Förvärv av Kitakone Oy

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

Förvärv av Topline AB

Den 24 maj tecknade Alligo avtal om förvärv av 70 procent av aktierna i profilföretaget Topline AB som säljer arbetskläder, profilkläder och produktmedia. Topline har verksamhet i Borås och Göteborg och finns även i Kalmar genom dotterbolaget Topline Kalmar AB. Tillsammans omsätter de båda bolagen drygt 60 MSEK och har 16 medarbetare. Tillträdet skedde den 1 juni.

Förvärv av Tampereen Pirkka-Hitsi Oy

Den 7 juni förvärvade Alligo samtliga aktier i det finska bolaget Tampereen Pirkka-Hitsi Oy som driver två butiker belägna i Pirkkala respektive Varkaus och är specialiserat på försäljning och service av svetsmaskiner. Pirkka-Hitsi omsätter cirka 5,0 MEUR årligen och har 13 anställda. Tillträdet skedde i samband med förvärvet.

Förvärv efter periodens utgång

Förvärv av Tore Vagle AS

Den 8 december tecknade Alligo avtal om att förvärva samtliga aktier i det norska bolaget Tore Vagle AS som har verksamhet i Sandnes och säljer verktyg och industrikomponenter. Tore Vagle AS omsätter cirka 39 MNOK årligen och har 11 anställda. Tillträdet skedde den 2 januari 2024.

Förvärv av Svets och Tillbehör i Sverige AB

Den 13 december tecknade Alligo avtal om att förvärva samtliga aktier i Svets och Tillbehör i Sverige AB som bedriver verksamhet i Ystad och har ett brett erbjudande inom svets och slip med tillhörande serviceverksamhet. Svets och Tillbehör i Sverige AB omsätter cirka 120 MSEK årligen och har 22 anställda. Tillträdet skedde den 2 januari 2024.

Förvärv av Svetspartner i Malmö AB

Den 13 december tecknade Alligo avtal om att förvärva samtliga aktier i Svetspartner i Malmö AB ("Järnab") som har ett brett erbjudande inom svets och slip med tillhörande serviceverksamhet. Svetspartner i Malmö AB omsätter cirka 25 MSEK årligen och har 10 anställda. Tillträdet skedde den 2 januari 2024.

Personal

Vid periodens utgång uppgick antalet anställda i koncernen till 2 443 jämfört med 2 371 vid årets ingång. Ökningen av antalet anställda förklaras av genomförda företagsförvärv samt satsningar i Finland.

Transaktioner med närstående

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

Moderbolaget

Efter beslut på en extrastämma den 2 december 2021 har moderbolaget i koncernen bytt namn från Momentum Group AB till Alligo AB.

Vid periodens utgång bestod koncernen av moderbolaget Alligo AB och totalt 32 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 25 MSEK (17) och resultatet efter finansiella poster till -14 MSEK (-29). Resultatet har belastats med jämförelsestörande poster om 0 MSEK (-4). Utdelningen av Momentum Group under det första kvartalet 2022 motsvarade det redovisade värdet om 43 MSEK. Balansomslutningen uppgick till 4 325 MSEK (4 064) och soliditeten var 41 procent (46) av de totala tillgångarna. Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 2 personer (2).

ÖVRIG INFORMATION

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 marknadsläget samt förändringar i antalet anställda, produktivitet och investeringsvilja inom industri- och byggsektorn i kombination med strukturförändringar och konkurrenssituationen.

Rysslands invasion av Ukraina har skapat osäkerhet och påverkat priserna på energi och råvaror. Krigets utveckling är fortsatt osäker men högre priser på energi och råvaror, utmaningar på fraktmarknaden, inflation och höjda räntor har en direkt effekt på konjunkturen, vilket utgör en risk i efterfrågan på Alligos marknader. Alligo bedriver inte någon handel med företag som har kopplingar till Ryssland eller Belarus. Valutakursförändringar och en svag svensk krona kan leda till dyrare inköp, framför allt i dollar, vilket riskerar att påverka marginalerna negativt. Alligo arbetar kontinuerligt med att parera förändringar i inköpspriser genom anpassning av prissättning till kund.

Risken för pandemirelaterade effekter har minskat sedan början av 2022, men kan inte uteslutasi framtiden. Utvecklingen i Röda havet har i nuläget viss påverkan på fraktpriser och leveranstider. Samtidigt ökar de geopolitiska spänningarna i världen och de potentiella effekterna är svårbedömda. Verksamheten har därför en högre beredskap för att möta förändringar i omvärldsläget och i konjunkturen.

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

KONCERNENS MÅL[1]

Finansiella mål

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

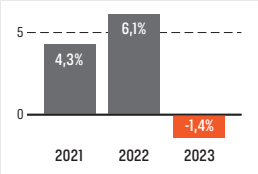
MÅL | UTFALL

TILLVÄXT

>5%

Organisk tillväxt

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

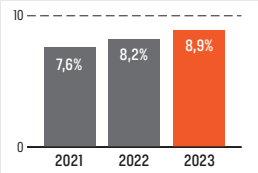


LÖNSAMHET

>10%

Justerad EBITA-marginal

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

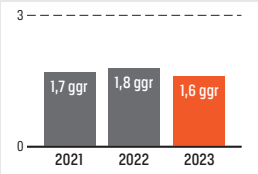


SKULDSÄTTNING

<3X

Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA

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

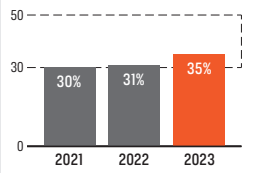


UTDELNING

30-50%

Utdelning av nettoresultatet

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



Hållbarhetsmål

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

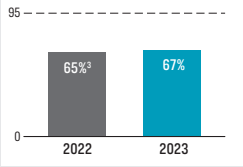
MÅL | UTFALL

ANSVARSFULLA LEVERANTÖRSRELATIONER

>95%

Ska uppfylla leverantörsstandarden

Mer än 95 procent ska uppfylla Alligos leverantörsstandard[2], mätt som andel av det totala inköpsvärdet från leverantörer till standardsortimentet.



NÖJDA KUNDER

>75

Nöjd Kund Index

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

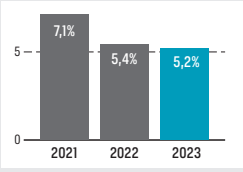
NKI	2021	2022	2023[4]
Sverige (Swedol)	76	76	-
Sverige (Tools)	79	77	
Sverige (Grolls)	79	78	
Norge (Tools)	79	79	-
Norge (Univern)	85	81	
Finland (Tools)	77	n.a.	-
Finland (Grolls)	76	n.a.	

HÄLSA

<5%

Sjukfrånvaro

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

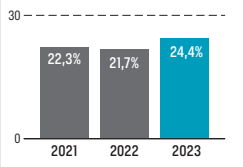


JÄMSTÄLLDHET

>30%

Andel kvinnliga chefer

Andelen kvinnliga chefer ska uppgå till mer än 30 procent.



KLIMATPÅVERKAN

↓CO_2

Minskade växthusgasutsläpp

De klimatpåverkande utsläppen ska minskas.

I december 2023 anslöt sig Alligo till Science Based Targets initiative. Innan utgången av 2025 ska koncernen fastställa mål för minskad klimatpåverkan.

2023 2024 2025 2026

1) Fastställda under första kvartalet 2022.
2) Alligos leverantörsstandard omfattar avtal, accepterad uppförandekod för leverantörer med tillhörande kemikalierestriktionslistor och av leverantören genomförd självutvärdering kopplat till kraven i uppförandekoden.
3) Beräkningsunderlaget har justerats under 2023 och jämförelsetal för 2022 har räknats om enligt samma principer.
4) Metoden för att mäta kundnöjdheten håller på att revideras. Utfall för 2023 kan ej redovisas och ett nytt mål kommer att sättas utifrån den nya beräkningsmetoden.

AKTIEN

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

Aktien och aktiekapitalet

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

AKTIESLAG	2023-12-31
A-aktier	564 073
B-aktier	50 342 116
Totalt antal aktier före återköp	**50 906 189**
Avgår: Återköpta B-aktier	-855 300
Totalt antal aktier efter återköp	**50 050 889**

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

Incitamentsprogram

Köpoptionsprogram 2022/2025

På årsstämman 2022 beslutades om ett köpoptionsprogram omfattande högst 185 000 optioner motsvarande cirka 0,36 procent av totala antalet aktier och cirka 0,33 procent av totala antalet röster i bolaget. Programmet är riktat till nyckelpersoner i ledande ställning och ger möjlighet att till marknadspris förvärva köpoptioner avseende av Alligo återköpta aktier av serie B. Efter två år ska en subvention betalas ut motsvarande den erlagda premien för varje köpoption (före skatt) givet att optionsinnehavarens anställning i koncernen ej är uppsagd och att köpoptionerna ej avyttrats före denna tidpunkt. Subventionen periodiseras som en upplupen kostnad fram till dess att tiden för anställningsvillkoret är uppfyllt. Subvention belastas även med sociala avgifter. Varje köpoption berättigar till förvärv av en (1) återköpt aktie av serie B i bolaget vid tre tillfällen: 1) under perioden från och med den 2 juni 2025 till och med den 16 juni 2025, 2) under perioden från och med den 18 augusti 2025 till och med den 1 september 2025, samt 3) under perioden från och med 3 november 2025 till och med 17 november 2025. Lösenpriset har beräknats till 129,30 SEK baserat på 120 procent av det volymvägda medeltalet av betalkursen under perioden 12 maj till 25 maj 2022. Om börskursen vid den tidpunkt köpoptionen påkallas överstiger 194,00 SEK ska lösenkursen ökas krona för krona med det belopp som överstiger 194,00 SEK. Optionspremien har beräknats till 7,82 SEK och utförts av en oberoende tredje part enligt den vedertagna Black & Scholesmodellen. 185 000 köpoptioner har tilldelats och på marknadsmässiga villkor förvärvats av anställda. Av dessa har 80 000 förvärvats av koncernens VD och CFO och 105 000 av övriga nyckelpersoner. Inbetald optionspremie uppgår till totalt 1,4 MSEK.

Innehav av egna aktier

Med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 24 maj 2023 fattade Alligos styrelse den 15 augusti beslut om att återköpa egna aktier av serie B. Syftet med återköpen är att framtida förvärv av företag eller verksamheter kan ske genom betalning med egna aktier och att kunna anpassa koncernens kapitalstruktur. Återköpen kommer att genomföras löpande, vid ett eller flera tillfällen, fram till årsstämman 2024. Under det tredje kvartalet återköptes 430 000 stycken aktier, motsvarande 0,8 procent av totalt antal aktier och 0,8 procent av totalt antal röster.

Per den 31 december 2023 uppgick Alligos innehav av egna aktier av serie B till 855 300 stycken, vilket motsvarar 1,7 procent av totalt antal aktier och 1,5 procent av totalt antal röster. Det har inte skett några förändringar i innehavet av egna aktier efter periodens utgång.

Utdelning av Momentum Group

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

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

Styrelsens förslag till kontant utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman den 23 maj 2024 en utdelning om 3,50 SEK (3,00) per aktie, motsvarande 35 procent (31) av resultatet per aktie för räkenskapsåret. Med beaktande av de återköpta aktierna av serie B motsvarar den föreslagna utdelningen totalt 175 MSEK (151).

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2023 OKT-DEC	2022 OKT-DEC	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
Nettoomsättning	2 538	2 723	9 335	9 211
Övriga rörelseintäkter	41[1]	30	127[1]	122
Summa rörelseintäkter	**2 579**	**2 753**	**9 462**	**9 333**
Varukostnader	-1 436	-1 596	-5 467	-5 483
Personalkostnader	-473	-476	-1 784	-1 719
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-138	-126	-533	-486
Övriga rörelsekostnader	-254	-287	-930	-976
Summa rörelsens kostnader	**-2 301**	**-2 485**	**-8 714**	**-8 664**
Rörelseresultat	**278**	**268**	**748**	**669**
Finansiella intäkter	3	1	13	4
Finansiella kostnader	-37	-23	-127	-61
Finansnetto	**-34**	**-22**	**-114**	**-57**
Resultat efter finansiella poster	**244**	**246**	**634**	**612**
Skatter	-52	-52	-137	-131
Periodens resultat, kvarvarande verksamhet	**192**	**194**	**497**	**481**
Periodens resultat, avvecklad verksamhet	**-**	**-**	**-**	**3 581**
Periodens resultat, koncernen totalt	**192**	**194**	**497**	**4 062**
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	**188**	**193**	**491**	**4 061**
Periodens resultat, kvarvarande verksamhet	188	193	491	480
Periodens resultat, avvecklad verksamhet exklusive resultatpåverkan från utdelning av Momentum Group	-	-	-	28
Resultatpåverkan från utdelningen av Momentum Group	-	-	-	3 553
Innehav utan bestämmande inflytande	**4**	**1**	**6**	**1**
Periodens resultat, kvarvarande verksamhet	4	1	6	1
Periodens resultat, avvecklad verksamhet	-	-	-	0
Resultat per aktie				
Kvarvarande verksamhet, före och efter utspädning, SEK	3,76	3,82	9,76	9,51
Avvecklad verksamhet exklusive resultatpåverkan från utdelning av Momentum Group, före och efter utspädning, SEK	-	-	-	0,55
Resultateffekt från utdelningen av Momentum Group, före och efter utspädning, SEK	-	-	-	70,38

1) I övriga intäkter ingår omvärderade villkorade tilläggsköpeskillingar om 6 MSEK.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

MSEK	2023 OKT-DEC	2022 OKT-DEC	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
Periodens resultat	**192**	**194**	**497**	**4 062**
PERIODENS ÖVRIGA TOTALRESULTAT				
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat:				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	0	0	0	0
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att omklassificeras	0	0	0	0
	0	**0**	**0**	**0**
Komponenter som kommer att omklassificeras till periodens resultat:				
Omräkningsdifferenser	-44	19	-48	57
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-8	-7	-3	-5
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras	1	2	0	1
	-51	**14**	**-51**	**53**
Periodens övriga totalresultat	**-51**	**14**	**-51**	**53**
Periodens totalresultat	**141**	**208**	**446**	**4 115**
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	**137**	**207**	**440**	**4 114**
Innehav utan bestämmande inflytande	**4**	**1**	**6**	**1**

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	2 723	2 655
Nyttjanderättstillgångar	1 162	983
Materiella anläggningstillgångar	666	574
Finansiella placeringar	2	0
Andra långfristiga fordringar	29	24
Uppskjutna skattefordringar	59	67
Summa anläggningstillgångar	**4 641**	**4 303**
Omsättningstillgångar		
Varulager	2 348	2 275
Kundfordringar	1 164	1 285
Övriga kortfristiga fordringar	252	286
Likvida medel	382	215
Summa omsättningstillgångar	**4 146**	**4 061**
SUMMA TILLGÅNGAR	**8 787**	**8 364**
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	3 613	3 408
Innehav utan bestämmande inflytande	26	5
Summa eget kapital	**3 639**	**3 413**
Långfristiga skulder		
Långfristiga räntebärande skulder	1 831	1 749
Långfristiga leasingskulder	793	661
Avsättningar till pensioner	0	0
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	475	415
Summa långfristiga skulder	**3 099**	**2 825**
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga räntebärande skulder	0	0
Kortfristiga leasingskulder	398	352
Leverantörsskulder	1 017	1 070
Övriga kortfristiga skulder	634	704
Summa kortfristiga skulder	**2 049**	**2 126**
SUMMA SKULDER	**5 148**	**4 951**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**8 787**	**8 364**

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					
MSEK	Aktiekapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	**Totalt eget kapital**
Ingående eget kapital 2022-01-01	**102**	**-5**	**3 332**	**3 429**	**19**	**3 448**
Periodens resultat			4 061	**4 061**	1	**4 062**
Övrigt totalresultat		53		**53**		**53**
Utdelning aktier Momentum Group[1]			-4 038	**-4 038**	-17	**-4 055**
Utdelning			-88	**-88**		**-88**
Inbetald premie vid utfärdande av aktieoptioner			1	**1**		**1**
Återköp av aktieoptioner			0	**0**		**0**
Förvärv av delägda dotterbolag				**0**	4	**4**
Förändringar av ägarandel i delägda dotterbolag			-1	**-1**	-2	**-3**
Optionsskuld, förvärv[2]			-9	**-9**		**-9**
Utgående eget kapital 2022-12-31	**102**	**48**	**3 258**	**3 408**	**5**	**3 413**
Ingående eget kapital 2023-01-01	**102**	**48**	**3 258**	**3 408**	**5**	**3 413**
Periodens resultat			491	**491**	6	**497**
Övrigt totalresultat		-51		**-51**		**-51**
Utdelning			-151	**-151**		**-151**
Återköp av egna aktier			-46	**-46**		**-46**
Förvärv av delägda dotterbolag				**0**	15	**15**
Värdeförändring optionsskuld			-5	**-5**		**-5**
Optionsskuld, förvärv[3]			-33	**-33**		**-33**
Utgående eget kapital 2023-12-31	**102**	**-3**	**3 514**	**3 613**	**26**	**3 639**

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

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

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

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

MSEK	2023 OKT-DEC	2022 OKT-DEC	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	244	246	634	612
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	141	124	527	485
Betald skatt	-12	26	-141	-50
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**373**	**396**	**1 020**	**1 047**
Förändring av varulager	76	-66	-83	-349
Förändring av rörelsefordringar	26	-27	176	-100
Förändring av rörelseskulder	51	114	-120	-91
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**526**	**417**	**993**	**507**
Investeringsverksamheten				
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-92	-55	-215	-152
Förvärv av dotterbolag och andra affärsenheter	-	-25	-126	-144
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-92**	**-80**	**-341**	**-296**
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	-	80	92	1 871
Amortering av lån	-122	-225	-378	-2 058
Övriga transaktioner med ägare	-	-7	-	-7
Återköp/försäljning av köpoptioner	-	-	-	1
Återköp/försäljning av egna aktier	-	-	-46	-
Utbetald utdelning	-	-	-151	-88
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-122**	**-152**	**-483**	**-281**
Periodens kassaflöde, kvarvarande verksamhet	**312**	**185**	**169**	**-70**
Periodens kassaflöde, avvecklad verksamhet (se not 7)	-	-	-	7
Periodens kassaflöde, koncernen totalt	**312**	**185**	**169**	**-63**
Likvida medel vid periodens början	73	31	215	345
Kursdifferenser i likvida medel	-3	-1	-2	-1
Likvida medel i avvecklad verksamhet	-	-	-	-66
Likvida medel vid periodens slut	**382**	**215**	**382**	**215**

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2023 OKT-DEC	2022 OKT-DEC	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
Nettoomsättning	6	4	25	17
Övriga rörelseintäkter	0	1	3	4
Summa rörelseintäkter	**6**	**5**	**28**	**21**
Rörelsens kostnader	-5	-11	-34	-48
Rörelseresultat	**1**	**-6**	**-6**	**-27**
Finansiella intäkter och kostnader	-3	-2	-8	-2
Resultat efter finansiella poster	**-2**	**-8**	**-14**	**-29**
Bokslutsdispositioner	108	32	108	32
Resultat före skatt	**106**	**24**	**94**	**3**
Skatter	-22	-5	-20	-1
Periodens resultat	**84**	**19**	**74**	**2**

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	-
Finansiella anläggningstillgångar	3 432	3 432
Summa anläggningstillgångar	**3 432**	**3 432**
Kortfristiga fordringar	564	457
Kassa bank	329	175
Summa omsättningstillgångar	**893**	**632**
SUMMA TILLGÅNGAR	**4 325**	**4 064**
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		
Bundet eget kapital	102	102
Fritt eget kapital	1 638	1 761
Summa eget kapital	**1 740**	**1 863**
Obeskattade reserver	33	1
Avsättningar	4	4
Långfristiga skulder	1 831	1 739
Kortfristiga skulder	717	457
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	**4 325**	**4 064**

NOTER

NOT 1 Redovisningsprinciper

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

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

Avvecklad verksamhet

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

Incitamentsprogram 2022/2025

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

NOT 2 Rörelsesegment

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

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

	OKT-DEC 2023						
MSEK	Sverige	Norge	Finland[1]	Summa segment	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
Extern nettoomsättning	1 435	679	424	**2 538**			**2 538**
Intern nettoomsättning	82	18	1	**101**		-101	**0**
Nettoomsättning	**1 517**	**697**	**425**	**2 639**	**-**	**-101**	**2 538**
Justerad EBITA	**234**	**57**	**16**	**307**	**1**	**-**	**308**
Jämförelsestörande poster[2]	-6	-5	-5	**-16**	-	-	**-16**
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-9	-3	-2	**-14**	-	-	**-14**
Rörelseresultat	**219**	**49**	**9**	**277**	**1**	**-**	**278**
Anläggningstillgångar	3 184	812	556	**4 552**	0	-	**4 552**

	OKT-DEC 2022						
MSEK	Sverige	Norge	Finland[1]	Summa segment	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
Extern nettoomsättning	1 570	725	428	**2 723**	-	-	**2 723**
Intern nettoomsättning	75	19	5	**99**	-	-99	**0**
Nettoomsättning	**1 645**	**744**	**433**	**2 822**	**-**	**-99**	**2 723**
Justerad EBITA	**253**	**34**	**17**	**304**	**-6**	**0**	**298**
Jämförelsestörande poster[3]	-8	-6	-1	**-15**	-	-	**-15**
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-9	-4	-2	**-15**	-	-	**-15**
Rörelseresultat	**236**	**24**	**14**	**274**	**-6**	**0**	**268**
Anläggningstillgångar	3 120	659	433	**4 212**	0	-	**4 212**

NOT 2 Rörelsesegment forts.

	JAN-DEC 2023						
MSEK	Sverige	Norge	Finland[1]	Summa segment	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
Extern nettoomsättning	5 058	2 569	1 708	**9 335**			**9 335**
Intern nettoomsättning	299	42	1	**342**		-342	**0**
Nettoomsättning	**5 357**	**2 611**	**1 709**	**9 677**	**-**	**-342**	**9 335**
Justerad EBITA	**612**	**160**	**61**	**833**	**-6**		**827**
Jämförelsestörande poster[2]	-9	-5	-6	**-20**	-	-	**-20**
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-40	-11	-8	**-59**	-	-	**-59**
Rörelseresultat	**563**	**144**	**47**	**754**	**-6**	**-**	**748**
Anläggningstillgångar	3 184	812	556	**4 552**	0	-	**4 552**

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

1) I rörelsesegment Finland ingår även Estland.
2) Jämförelsestörande poster avser kassation av Covid-material, kostnader för organisationsförändringar och effektivitetshöjande åtgärder i samband med genomfört besparingsprogram samt förvärvskostnader.
3) Jämförelsestörande poster i Sverige och Norge avser kostnader för organisationsförändringar i samband med etablering av ny försäljningsorganisation samt hyreskostnader för samordning av logistik. Jämförelsestörande poster i Finland avser hyreskostnader.
4) Jämförelsestörande poster i Sverige och Norge avser kostnader för organisationsförändringar i samband med etablering av ny försäljningsorganisation samt hyreskostnader för samordning av logistik. Jämförelsestörande poster i Finland avser avgångskostnader i samband med ledningsbyte och hyreskostnader. Därtill belastas perioden av jämförelsestörande poster avseende kostnader inför särnotering av Momentum Group.

NOT 3 Intäkter per kategori

LAND MSEK	2023 OKT-DEC	2022 OKT-DEC	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
Sverige	1 435	1 570	5 058	5 105
Norge	679	725	2 569	2 559
Finland	424	428	1 708	1 547
Summa intäkter	**2 538**	**2 723**	**9 335**	**9 211**

PRODUKTVARUMÄRKEN MSEK	2023 OKT-DEC	2022 OKT-DEC	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
Egna varumärken				
Sverige	365	374	1 210	1 167
Norge	137	125	424	374
Finland	52	51	175	136
Summa egna varumärken	**554**	**550**	**1 809**	**1 677**
Externa varumärken				
Sverige	1 070	1 196	3 848	3 938
Norge	542	600	2 145	2 185
Finland	372	377	1 533	1 411
Summa externa varumärken	**1 984**	**2 173**	**7 526**	**7 534**
Summa intäkter	**2 538**	**2 723**	**9 335**	**9 211**

NOT 4 Verkligt värde på finansiella instrument

Koncernen har finansiella instrument där nivå 3 använts för att fastställa det verkliga värdet. Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet avser ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillingar och uppgick vid periodens början till 13 MSEK. Under perioden januari till december 2023 utbetalades tilläggsköpeskillingar om 8 MSEK. Nya tillkommande tilläggsköpeskillingar uppgick totalt till 27 MSEK, varav 2 MSEK från förvärvet av Kents Textiltryck i Halmstad Aktiebolag, 6 MSEK från förvärvet av Kitakone Oy samt 19 MSEK från förvärvet av Pirilä Group Oy. Ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillingar uppgick vid periodens slut till 26 MSEK. Tilläggsköpeskillingarna baseras på omsättningstillväxt och bruttovinst för åren 2023 och 2024. Tilläggsköpeskillingarna värderas löpande genom en sannolikhetsbedömning där det bedöms om de kommer att betalas ut med avtalade belopp. Ledningen har här beaktat risken för utfallet av framtida kassaflöden. Per den 31 december 2023 har ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillingar omvärderats med netto -6 MSEK och redovisats i koncernens resultat. Verkligt värde på koncernens finansiella tillgångar och skulder uppskattas vara lika med dess redovisade värden. Koncernen tillämpar inte nettoredovisning för några av sina väsentliga tillgångar eller skulder. Det förekom inga överföringar mellan nivåer eller värderingskategorier under perioden.

FÖRÄNDRINGAR I VILLKORADE KÖPESKILLINGAR

SKULDER, MSEK	
Ingående villkorade köpeskillingar 2023-01-01	**13**
Tillkommande villkorade tilläggsköpeskillingar 2023	27
Utbetalade tilläggsköpeskillingar 2023	-8
Utbetalda tilläggsköpeskillingar 2023 utöver bedömd värdering	-
Omvärdering villkorade tilläggsköpeskillingar 2023	-6
Räntekostnader från diskontering	-1
Omräkningseffekt	1
Utgående villkorade tilläggsköpeskillingar 2023-12-31	**26**
Förväntade utbetalningar	
Förväntade utbetalningar < 12 månader	7
Förväntade utbetalningar > 12 månader	19

NOT 5 Rörelseförvärv

Rörelseförvärv 2023

Aktieöverlåtelser

Alligo har genomfört sex företagsförvärv med tillträde under 2023. Inget av dessa förvärv anses så väsentligt att förvärvsanalysen redovisas separat.

- Den 6 december 2022 tecknade Alligo avtal om att förvärva 70 procent av aktierna i Profilföretaget Z-Profil AB som har verksamhet i Umeå och Skellefteå. Förvärvet stärker Alligos position inom profilkläder och produktmedia i Sverige. Z-Profil omsätter cirka 40 MSEK och har 13 anställda. Tillträdet skedde den 2 januari 2023.
- Den 22 december 2022 tecknade Alligo avtal om att förvärva 70 procent av aktierna i profilföretagen Kents Textiltryck i Halmstad AB och Olympus Profile i Uddevalla AB. Bolagen omsätter dryga 40 MSEK var, har 15 respektive 13 anställda och säljer arbetskläder, profilkläder och produktmedia. Tillträdena skedde den 2 januari 2023.
- Den 3 april förvärvade Alligo samtliga aktier i det finska bolaget Kitakone Oy som driver en butik i Jyväskylä och säljer verktyg, infästning och kemikalier till bygg- och bilverkstadsmarknaden. Kitakone omsätter cirka 3 MEUR årligen och har åtta anställda. Tillträdet skedde i samband med förvärvet.
- Den 24 maj tecknade Alligo avtal om förvärv av 70 procent av aktierna i profilföretaget Topline AB som säljer arbetskläder, profilkläder och produktmedia. Topline har verksamhet i Borås och Göteborg och finns även i Kalmar genom dotterbolaget Topline Kalmar AB. Tillsammans omsätter de båda bolagen drygt 60 MSEK och har 16 medarbetare. Tillträdet skedde den 1 juni.
- Den 7 juni förvärvade Alligo samtliga aktier i det finska bolaget Tampereen Pirkka-Hitsi Oy som driver två butiker belägna i Pirkkala respektive Varkaus och är specialiserat på försäljning och service av svetsmaskiner. Pirkka-Hitsi omsätter cirka 5,0 MEUR årligen och har 13 anställda. Tillträdet skedde i samband med förvärvet.

De förvärvade bolagen har under perioden bidragit med 212 MSEK till koncernens nettoomsättning och 20 MSEK till koncernens EBITA. Beräknat som om tillträdet skett per den 1 januari 2023 har de förvärvade bolagen bidragit med 266 MSEK till koncernens nettoomsättning och 24 MSEK till koncernens EBITA. Den sammanlagda köpeskillingen för förvärven uppgick till 171 MSEK, varav 27 MSEK utgjordes av tilläggsköpeskillingar. Förvärvskostnader om cirka 4 MSEK har redovisats i posten övriga rörelsekostnader under 2023.

Utbetalda tilläggsköpeskillingar

Under perioden har tilläggsköpeskillingar om cirka 8 MSEK utbetalats hänförliga till förvärven av Kents Textiltryck i Halmstad Aktiebolag, Liukkosen Pultti Oy, Magnusson Agentur AB och Imatran Pultti Oy. Utfallet av tilläggsköpeskillingarna överensstämmer med tidigare gjorda bedömningar.

Förvärvsanalyser

En del av övervärdena i de slutliga förvärvsanalyserna har allokerats till kundrelationer medan oallokerade övervärden har hänförts till goodwill. Goodwill hänför sig till icke-identifierbara immateriella tillgångar och synergieffekter inom exempelvis inköp, logistik, IT och administration som förväntas uppkomma genom förvärvet. Goodwill har en obestämbar nyttjandeperiod och skrivs inte av men testas för nedskrivning årligen eller vid indikation. Det bedömda värdet för kundrelationer skrivs av över en bedömd nyttjandeperiod om 10 år.

AKTIEÖVERLÅTELSER MSEK	Redovisat värde	Verkligt värde-justering	Verkligt värde
FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar		48	48
Nyttjanderättstillgångar		25	25
Övriga anläggningstillgångar	4	2	6
Varulager	47	-11	36
Övriga omsättningstillgångar	75		75
SUMMA TILLGÅNGAR	**126**	**64**	**190**
FÖRVÄRVADE AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Långfristiga skulder	1		1
Leasingskulder		25	25
Uppskjuten skatteskuld	2	10	12
Kortfristiga rörelseskulder	55		55
SUMMA AVSÄTTNING OCH SKULDER	**58**	**35**	**93**
NETTO TILLGÅNGAR OCH SKULDER (identifierade)	**68**	**29**	**97**
Goodwill			88
Innehav utan bestämmande inflytande			-14
Köpeskilling			**171**
Varav tilläggsköpeskilling			-27
Utbetald tilläggsköpeskilling			8
Likvida medel i förvärvade verksamheter			-26
PÅVERKAN PÅ KONCERNENS LIKVIDA MEDEL			**126**

NOT 5 Rörelseförvärv forts.

GENOMFÖRDA FÖRETAGSFÖRVÄRV

Förvärv – från och med räkenskapsåret 2015/2016	Tillträde	Nettoomsättning[1]	Antal anställda[1]
Tønsberg Maskinforretning AS, NO	April 2016	20 MNOK	10
Astrup Industrivarer AS, NO	November 2016	240 MNOK	50
TriffiQ Företagsprofilering AB, SE	September 2017	70 MSEK	18
AB Knut Sehlins Industrivaruhus, SE	Oktober 2017	40 MSEK	14
Reklamproffsen Skandinavien AB, SE	Mars 2018	35 MSEK	12
Profilmakarna i Södertälje AB, SE	April 2018	25 MSEK	8
MFG Components Oy[3], FI	Oktober 2018	1 MEUR	3
TOOLS Løvold AS, NO	Januari 2019	95 MNOK	28
Lindström Groups PPE-verksamhet[3], FI	April 2019	6 MEUR	5
Company Line Förvaltning AB, SE	Juni 2019	75 MSEK	25
AMJ Papper AB, SE	Mars 2020	15 MSEK	6
Swedol AB[4], SE / NO / FI	April 2020	3 650 MSEK	1 046
Imatran Pultti Oy, FI	April 2021	5 MEUR	11
RAF Romerike Arbeidstøy AS, NO	Oktober 2021	16 MNOK	4
Liukkosen Pultti Oy, FI	Februari 2022	4,5 MEUR	12
Lunna AS, NO	Mars 2022	82 MNOK	26
H E Seglem AS[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[5], SE	November 2022	70 MNOK	18
Z-profil AB[2], SE	Jan 2023	40 MSEK	13
Kents Textiltryck i Halmstad Aktiebolag[2], SE	Jan 2023	40 MSEK	15
Olympus Profile i Uddevalla AB[2], SE	Jan 2023	40 MSEK	13
Kitakone Oy, FI	April 2023	3 MEUR	8
Topline AB[2], SE	Juni 2023	60 MSEK	16
Pirilä Group Oy (Tampereen Pirkka-Hitsi Oy), FI	Juni 2023	5 MEUR	13

Förvärv – efter periodens slut			
-	-	-	-

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

NOT 6 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Koncernen, MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter	3	3
Eventualförpliktelser	10	11

Moderbolaget, MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter	-	-
Eventualförpliktelser	-	-

NOT 7 Avvecklad verksamhet

Alligos dotterbolag Momentum Group AB (affärsområde Komponenter & Tjänster) klassificerades under det fjärde kvartalet 2021 som verksamhet under avveckling och redovisas sedan dess i enlighet med tillämpliga principer i IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter. Utdelningen av verksamheten slutfördes under första kvartalet 2022 när Momentum Group delades ut till aktieägarna och noterades på Nasdaq Stockholm den 31 mars 2022. Momentum Groups nettotillgångar innan utdelning var 486 MSEK. Omvärdering till verkligt värde vid utdelningen, motsvarande marknadsvärdet om 4 038 MSEK på Momentum Group vid noteringstillfället, gav en resultatpåverkan om 3 553 MSEK.

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

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

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

NOT 7 Avvecklad verksamhet forts.

TILLGÅNGAR OCH SKULDER

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

KASSAFLÖDESANALYS

Koncernen, MSEK	2023 OKT-DEC	2022 OKT-DEC	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-	-	-	8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	-1
Periodens kassaflöde från avvecklad verksamhet	**-**	**-**	**-**	**7**

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 16 februari 2024

Alligo AB (publ)

Göran Näsholm
Ordförande

Johan Sjö
Styrelseledamot

Pontus Boman
Styrelseledamot

Stefan Hedelius
Styrelseledamot

Cecilia Marlow
Styrelseledamot

Christina Åqvist
Styrelseledamot

Johanna Främberg
Styrelseledamot
Personalrepresentant

Clein Johansson Ullenvik
Verkställande direktör

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

Informationen i denna rapport är sådan som Alligo AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggörande den 16 februari 2024, kl. 08:00 CET.

NYCKELTALSÖVERSIKT

Koncernen	2023 OKT-DEC	2022 OKT-DEC	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
IFRS-NYCKELTAL				
Resultat per aktie				
Kvarvarande verksamhet, före och efter utspädning, SEK	3,76	3,82	9,76	9,51
Avvecklad verksamhet, före och efter utspädning[1], SEK	-	-	-	0,55
Resultatpåverkan från utdelningen av Momentum Group, före och efter utspädning, SEK	-	-	-	70,38
ALTERNATIVA NYCKELTAL				
Resultaträkningsbaserade nyckeltal				
Nettoomsättning, MSEK	2 538	2 723	9 335	9 211
Bruttovinst, MSEK	1 102	1 127	3 868	3 728
Rörelseresultat, MSEK	278	268	748	669
Jämförelsestörande poster, MSEK	-16	-15	-20	-24
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv, MSEK	-14	-15	-59	-63
Justerad EBITA, MSEK	308	298	827	756
Avskrivningar på materiella och övriga immateriella anläggninstillgångar, MSEK[2]	-30	-27	-111	-105
Justerad EBITDA exkl IFRS 16, MSEK	331	321	914	845
Resultat efter finansiella poster, MSEK	244	246	634	612
Bruttomarginal, %	43,4	41,4	41,4	40,5
Rörelsemarginal, %	11,0	9,8	8,0	7,3
Justerad EBITA-marginal, %	12,1	10,9	8,9	8,2
Vinstmarginal, %	9,6	9,0	6,8	6,6
Lönsamhetsnyckeltal				
Avkastning på rörelsekapital (justerad EBITA/RK), %			32	34
Avkastning på sysselsatt kapital, %			12	11
Avkastning på eget kapital[1,3], %			14	16
Nyckeltal över finansiell ställning				
Finansiell nettoskuld, MSEK	2 640	2 547	2 640	2 547
Operativ nettoskuld, MSEK	1 449	1 534	1 449	1 534
Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA			1,6	1,8
Eget kapital[4], MSEK	3 613	3 408	3 613	3 408
Soliditet, %	41	41	41	41
Övriga nyckeltal				
Antal anställda vid periodens slut	2 443	2 371	2 443	2 371
Börskurs per aktie vid periodes slut, SEK	124	79	124	79

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

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

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

4) Avser eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

DEFINITIONER OCH SYFTE MED NYCKELTAL

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

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[1]

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

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

Justerad EBITDA[1]

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

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

Rörelsemarginal

Rörelseresultat (EBIT) i förhållande till nettoomsättningen.

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

Justerad EBITA-marginal[1]

Justerad EBITA i procent av nettoomsättningen.

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

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen.

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

Avkastning på rörelsekapital (justerad EBITA/RK)

Justerad EBITA för de senaste 12 månaderna dividerat med genomsnittligt rörelsekapital mätt som summa rörelsekapital (kundfordringar och varulager med avdrag för leverantörsskulder) vid utgången av varje månad för de senaste 12 månaderna samt ingående balans vid periodens start dividerat med 13.

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

Avkastning på sysselsatt kapital

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

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

Avkastning på eget kapital

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

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

Finansiell nettoskuld

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

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

Operativ nettoskuld

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

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

Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA[1]

Operativ nettoskulden dividerat med justerad EBITDA för rullande tolv månader.

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

Soliditet

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

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

Förändring i nettoomsättning för jämförbara butiker

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

›› Används för att analysera den underliggande 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.

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

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**	**2023** **OKT-DEC**	**2022** **OKT-DEC**	**2023** **JAN-DEC**	**2022** **JAN-DEC**
Nettoomsättning	2 538	2 723	9 335	9 211
Varukostnader	-1 436	-1 596	-5 467	-5 483
Bruttovinst	**1 102**	**1 127**	**3 868**	**3 728**

JUSTERAD EBITA **MSEK**	**2023** **OKT-DEC**	**2022** **OKT-DEC**	**2023** **JAN-DEC**	**2022** **JAN-DEC**
Rörelseresultat	278	268	748	669
Poster av jämförelsestörande karaktär				
Omstruktureringskostnader	-	15[1]	-	19[1,2]
Organisationsförändringar[3]	5	-	9	-
Kassation lager[4]	11	-	11	-
Separations- och noteringskostnader	-	-	-	5
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	14	15	59	63
Justerad EBITA	**308**	**298**	**827**	**756**
Rörelseresultat exkl. IFRS 16	271	264	724	653
Av- och nedskrivningar av övriga immateriella anläggningstillgångar	9	9	35	35
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	21	18	76	70
Justerad EBITDA	**331**	**321**	**914**	**845**

1) Kostnader för organisationsförändringar i samband med etablering av ny försäljningsorganisation samt hyreskostnader för samordning av logistik.
2) Avgångskostnader i samband med ledningsbyte.
3) Kostnader för organisationsförändringar och effektivitetshöjande åtgärder i samband med genomfört besparingsprogram samt förvärvskostnader.
4) Kassation av Covid-material.

RÖRELSEKAPITAL **MSEK**	**2023** **OKT-DEC**	**2022** **OKT-DEC**	**2023** **JAN-DEC**	**2022** **JAN-DEC**
Genomsnittliga rörelsetillgångar				
Genomsnittligt varulager	2 353	2 068	2 353	2 068
Genomsnittliga kundfordringar	1 207	1 164	1 207	1 164
Summa genomsnittliga rörelsetillgångar	**3 561**	**3 231**	**3 561**	**3 231**
Genomsnittliga rörelseskulder				
Genomsnittliga leverantörsskulder	-968	-1 015	-968	-1 015
Summa genomsnittliga rörelseskulder	**-968**	**-1 015**	**-968**	**-1 015**
Genomsnittligt rörelsekapital	**2 593**	**2 216**	**2 593**	**2 216**
Justerad EBITA			827	756
Avkastning på rörelsekapital (justerad EBITA/RK), %			**32**	**34**

SYSSELSATT KAPITAL **MSEK**	**2023** **OKT-DEC**	**2022** **OKT-DEC**	**2023** **JAN-DEC**	**2022** **JAN-DEC**
Genomsnittlig balansomslutning	8 513	8 054	8 513	8 054
Genomsnittliga ej räntebärande skulder och avsättningar				
Genomsnittliga ej räntebärande långfristiga skulder	-448	-400	-448	-400
Genomsnittliga ej räntebärande kortfristiga skulder	-1 670	-1 665	-1 670	-1 665
Summa genomsnittliga ej räntebärande skulder och avsättningar	**-2 118**	**-2 065**	**-2 118**	**-2 065**
Genomsnittligt sysselsatt kapital	**6 395**	**5 989**	**6 395**	**5 989**
Rörelseresultat			748	669
Finansiella intäkter			13	4
Summa rörelseresultat + finansiella intäkter			**761**	**673**
Avkastning på sysselsatt kapital, %			**12**	**11**

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

MSEK	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
Genomsnittligt eget kapital[5]	3 469	3 236
Periodens resultat[5]	491	508
Avkastning på eget kapital, %	**14**	**16**

FINANSIELL NETTOSKULD

MSEK	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
Långfristiga räntebärande skulder	2 624	2 410
Kortfristiga räntebärande skulder	398	352
Likvida medel	-382	-215
Finansiell nettoskuld	**2 640**	**2 547**

OPERATIV NETTOSKULD

MSEK	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
Finansiell nettoskuld	2 640	2 547
Finansiella leasingskulder	-1 191	-1 013
Nettoavsättningar till pensioner	0	0
Operativ nettoskuld	**1 449**	**1 534**
Justerad EBITDA rullande tolv månader	914	845
Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA	**1,6**	**1,8**

SOLIDITET

MSEK	2023 OKT-DEC	2022 OKT-DEC	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
UB Balansomslutning	8 787	8 364	8 787	8 364
Eget kapital[5]	3 613	3 408	3 613	3 408
Soliditet, %	**41**	**41**	**41**	**41**

5) 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 företag och offentlig sektor. Tillsammans ger de olika branschsegmenten goda möjligheter till fortsatt organisk tillväxt och god motståndskraft i tider med svagare konjunktur.

2 SKALBAR PLATTFORM EN GRUND FÖR FORTSATT TILLVÄXT

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

3 EGNA VARUMÄRKEN ÖKAR KONKURRENSKRAFTEN OCH LÖNSAMHETEN

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

4 HÅLLBART FÖRETAGANDE

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

5 LEDARE I KONSOLIDERINGSPROCESSEN PÅ DE NORDISKA MARKNADERNA

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

STRATEGISK RIKTNING

MISSION – VI FÅR FÖRETAG ATT FUNGERA

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

VISION – VI ÄR OSLAGBARA...

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

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

STRATEGISKA MÅL

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

- Vi erbjuder våra kunder det de behöver på ett vänligt sätt
- Vi är arbetsplatsen där de bästa vill arbeta och vi får dem att växa
- Vi har bransch-ledande effektivitet och pålitliga processer
- Vi är kända som ledaren inom hållbar utveckling i vår bransch

INTEGRERAT HÅLLBARHETSARBETE

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

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

8 ANSTÄNDIGA ARBETSVILLKOR OCH EKONOMISK TILLVÄXT

Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt

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

12 HÅLLBAR KONSUMTION OCH PRODUKTION

Hållbar produktion och konsumtion

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

13 BEKÄMPA KLIMAT-FÖRÄNDRINGARNA

Bekämpa klimat-förändringarna

- Klimatpåverkan

INFORMATION TILL AKTIEÄGARNA

FINANSIELL KALENDER

Årsredovisning 2023	9 april 2024
Delårsrapport Q1 jan-mar 2024	25 april 2024
Årsstämma 2024	23 maj 2024
Delårsrapport Q2 jan-jun 2024	17 juli 2024
Delårsrapport Q3 jan-sep 2024	24 oktober 2024

WWW.ALLIGO.COM

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

FRÅGOR KRING RAPPORTEN BESVARAS AV:

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

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

Alligo AB (publ)

Postadress:
Box 631
135 26 Tyresö

Besöksadress:
Vindkraftsvägen 2
135 70 Stockholm

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

ALLiGO