

Säljfokus och ytterligare kostnadsanpassningar

FÖRSTA KVARTALET I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen ökade med 2,9 procent till 2 232 MSEK (2 169). Den organiska tillväxten var -2,5 procent.
- Bruttomarginalen uppgick till 40,9 procent (41,1).
- Justerad EBITA minskade till 74 MSEK (84), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 3,3 procent (3,9).
- Rörelseresultatet minskade till 37 MSEK (65) och rörelsemarginalen uppgick till 1,7 procent (3,0). Rörelseresultatet belastades med jämförelsestörande poster om -19 MSEK (-4).
- Resultatet uppgick till 17 MSEK (23).
- Resultat per aktie uppgick till 0,34¹ SEK (0,46¹).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -38 MSEK (128).

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET

- Den 5 februari 2025 slutförde Alligo förvärvet av samtliga aktier i Svenska Batterilagret AB. Batterilagret är en ledande specialist inom batterier och batteritillbehör i Sverige. Bolaget omsätter cirka 275 MSEK och har 90 anställda.
- Under det första kvartalet lanserade Alligo ReCare – en helhetslösning för arbetskläder som inkluderar plagg, tvätt, reparationer, återbruk och återvinning.
- Under det första kvartalet initierades ytterligare kostnadsneddragningar om drygt 100 MSEK som kommer att få successiv effekt från halvårsskiftet.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

NYCKELTAL

Koncernen	2025 JAN-MAR	2024 JAN-MAR	2025-03-31 12 mån t.o.m.	2024 JAN-DEC
Nettoomsättning, MSEK	2 232	2 169	9 396	9 333
Bruttovinst, MSEK	913	892	3 823	3 802
Bruttomarginal, %	40,9	41,1	40,7	40,7
Rörelseresultat, MSEK	37	65	477	505
Rörelsemarginal, %	1,7	3,0	5,1	5,4
Justerad EBITA, MSEK	74	84	591	601
Justerad EBITA-marginal, %	3,3	3,9	6,3	6,4
Avkastning på eget kapital, %			7	8
Eget kapital per aktie ² , SEK	72,88	73,17	72,88	74,28
Soliditet, %	38	40	38	38

1) Före och efter utspädning.

2) Avser eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

VD-ord

Det första kvartalet 2025 har vi fortsatt att driva försäljnings- och produktsatsningar där vi ser att det finns potential samtidigt som vi balanserar investeringar mot god kostnads-kontroll. Under kvartalet lanserades exempelvis ReCare, vår helhetslösning för arbetskläder, i Sverige. Tjänsten inkluderar plagg, tvätt, reparationer, återbruk och återvinning. ReCare öppnar upp nya viktiga försäljningsmöjligheter och det är glädjande att tjänsten har mottagits väl av kunderna som hunnit testa den. Potentialen i tjänsten är god och vi hoppas kunna se en stadig volymtillväxt över tid. Planen är att lansera ReCare i Norge och Finland i slutet av 2025.

Alligos utveckling det första kvartalet

2025 inleddes med en fortsatt svag men stabil utveckling av försäljning och resultat. Turbulens i omvärlden med handelskrig och tullar har ännu inte haft någon direkt påverkan på Alligo.

Nettoomsättningen ökade med 2,9 procent till 2 232 MSEK (2 169) under det första kvartalet. Försäljningen ökade med 7,8 procent genom förvärv medan den organiska tillväxten var negativ och uppgick till -2,5 procent. Det var fortsatt den svaga konjunkturen som hade enskilt störst påverkan på försäljningsutvecklingen. En färre handelsdag och valutaeffekter hade också en negativ påverkan. De positiva signalerna från marknaden ökade under kvartalet, men syns fortfarande inte i försäljningen.

Den organiska försäljningsutvecklingen var svagast i Sverige medan Norge fortsatt gynnades av olje- och gasmarknaden. Finland såg en förbättring i jämförelse med ett svagt första kvartal 2024.

Justerad EBITA för kvartalet uppgick till 74 MSEK (84) och den justerade EBITA-marginalen uppgick till 3,3 procent (3,9). Resultatförsämringen beror på svagare efterfrågan i den integrerade Swedol- och Tools-verksamheten samt marginalpress i Norge. Genomförda förvärv och kostnadsanpassningar har haft en motverkande effekt.

I Sverige vändes den negativa mixeffekten från 2024 då försäljningsminskningen mot små och medelstora företag avtog. Istället har större industrikunder stått för en större andel av minskningen i kvartalet. I Norge drevs försäljningen till stor del av olje- och gasmarknaden som har lägre bruttomarginal än andra branschsegment. I Finland var lönsamheten i Toolsverksamheten fortsatt svag.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till -38 MSEK (128). Det sämre kassaflödet beror huvudsakligen på tillfälliga effekter hänförliga till ökade lagernivåer och satsningar på egna varumärken samt utmaningar med faktureringen i Norge i samband med uppstarten av nytt affärssystem.

Översyn i Finland

För att vända utvecklingen och nå förbättrad lönsamhet i Finland lanserades ett effektiviseringsprojekt under det fjärde kvartalet 2024. Det arbetet fortsätter och vi har bland annat stängt tre butiker för att minska kostnadsbasen. Vi ser noggrant över alla möjliga alternativ för att ytterst stärka Alligos långsiktiga konkurrenskraft och lönsamhet i landet.

Kostnadsreduceringar

Under lågkonjunkturen har vi varit tidiga med att anpassa kostnadsstrukturen på ett ansvarsfullt sätt. Vi har reducerat kostnader utan att riskera den skalbara plattformen vi har byggt upp över tid och Alligo står



» **Försäljning är nu vårt enskilt viktigaste satsningsområde under 2025. För att nå ut ännu bättre med vårt erbjudande till nya och befintliga kunder driver vi nya sälj- och marknadsföringssatsningar.**

redo att dra nytta av en förbättrad konjunktur. Då vändningen i marknaden fortsatt dröjer så har vi initierat ytterligare kostnadsreduceringar under det första kvartalet. Åtgärderna kommer att få effekt successivt från och med andra halvåret 2025. Totalt beräknas kostnadsmassan minska med cirka 100 MSEK vid full effekt. Åtgärderna inkluderar omorganisation av centrala funktioner och samordning av butiker.

Fokus på försäljning

De senaste åren har vi genomfört många viktiga satsningar för att stärka Alligos konkurrenskraft. Vi ser att våra förvärv inom nya teknikområden och de produkter och tjänster vi lanserat är konkurrenskraftiga på marknaden och att vi har ett starkare erbjudande än någonsin tidigare.

Försäljning är nu vårt enskilt viktigaste satsningsområde under 2025. För att nå ut ännu bättre med vårt erbjudande till nya och befintliga kunder driver vi nya sälj- och marknadsföringssatsningar. Den kunskap och det engagemang som kännetecknar Alligo är avgörande för att nå goda försäljningsresultat, särskilt i en svagare marknad. Samtidigt fortsätter vi att förfina erbjudandet och nyttja nya tillväxtmöjligheter som vi kan identifiera.

Clein Johansson Ullenvik
VD och koncernchef

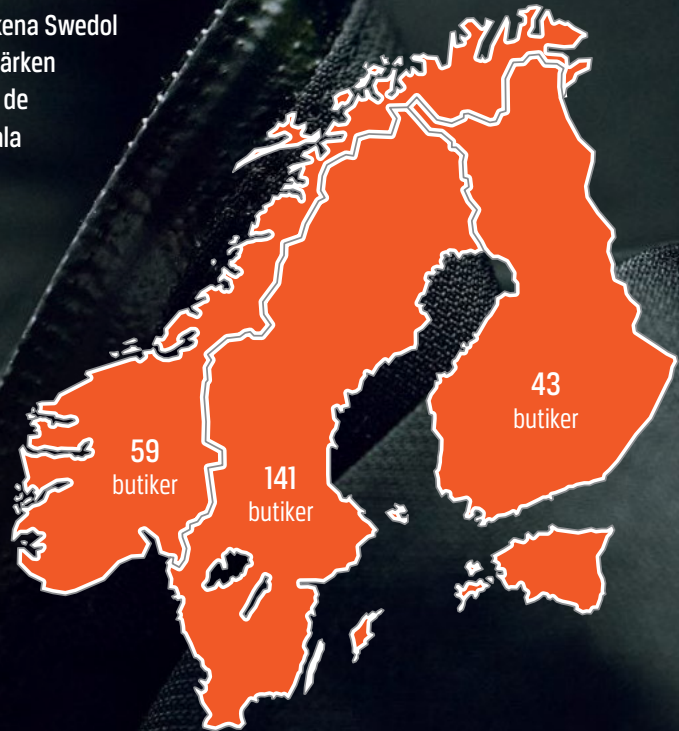
Alligo på en minut

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

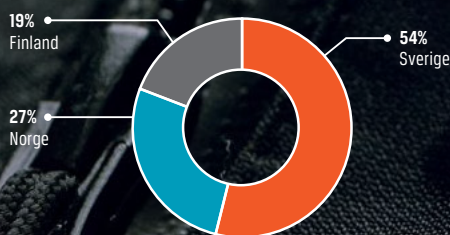
Vårt erbjudande består av ett standardiserat produktsortiment med varor och tjänster som får företag att fungera. Genom konceptvarumärkena Swedol i Sverige och Tools i Norge och Finland samt fristående varumärken möter vi professionella användare i Norden via de kanaler där de vill möta oss, oavsett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

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

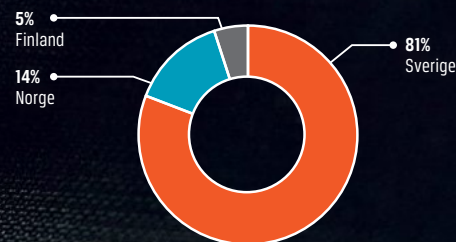
Vi drivs av vår vision att bli oslagbara som partner till våra kunder och leverantörer, som arbetsgivare för våra medarbetare, och att bli en ledare för hållbar utveckling i vår bransch.



NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISKT SEGMENT
JAN-MAR 2025



JUSTERAD EBITA PER GEOGRAFISKT SEGMENT
JAN-MAR 2025



ALLIGO | **swedol**
TOOLS

FRISTÅENDE VERKSAMHETER

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

Koncernens utveckling

Nettoomsättning

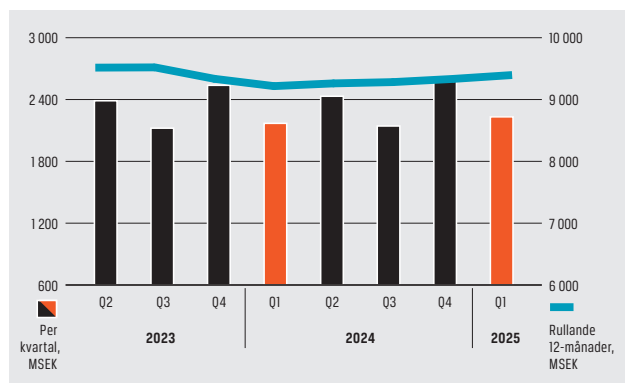
Nettoomsättningen ökade med 2,9 procent till 2 232 MSEK (2 169). Genomförda förvärv påverkade nettoomsättningen positivt och kompenserar för negativ organisk tillväxt i Sverige och Finland, en färre handelsdag samt negativa valutaeffekter. Den organiska tillväxten uppgick till -2,5 procent och är svagt positivt påverkad av nyetableringar. Nettoomsättningen för jämförbara butiker, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, minskade med -2,6 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Under kvartalet skedde en återhämtning i Finland medan framför allt direktförsäljning i Sverige utvecklades svagare. I Norge hade olja och gas en fortsatt bra försäljningsutveckling även om affärssystemsbrytet haft en viss tillfällig negativ inverkan på försäljningen.

Den förvärvade tillväxten uppgick till 7,8 procent och är främst hänförlig till förvärv i Sverige och Finland.

Andelen egna varumärken har minskat som en följd av att fristående bolag står för en högre andel av försäljningen. Inom den integrerade Swedol- och Toolsverksamheten har andelen egna varumärken ökat i Sverige och Finland medan Norge är i linje med föregående år.

Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen negativt med 17 MSEK, drivet av utvecklingen i NOK.

NETTOOMSÄTTNING



	2023			2024			2025	
MSEK	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
Per kvartal	2 388	2 122	2 538	2 169	2 432	2 143	2 589	2 232
Rullande 12	9 516	9 520	9 335	9 217	9 261	9 282	9 333	9 396

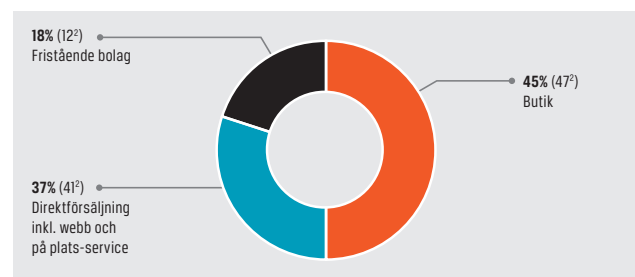
Första kvartalet 2025

FÖRSÄLJNINGSENTVECKLING

Procent, %	2025 JAN-MAR	2024 JAN-DEC
Förändringar i nettoomsättning för:		
Jämförbara butiker i lokal valuta	-2,6	-4,2
Valutaeffekter	-0,8	-0,7
Antal handelsdagar	-1,5	0,0
Nyetablerade butiker i lokal valuta	0,1	0,3
Övriga enheter ¹	7,8	4,5
Summa förändring	2,9	0,0

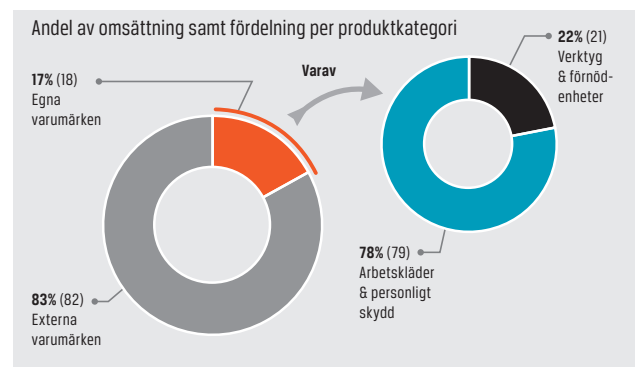
1) Förvärv och avyttringar.

FÖRSÄLJNING PER KANAL JAN-MAR 2025



2) Från och med Q4 2024 redovisas samtliga fristående bolag separat från den integrerade verksamheten. Jämförelsetalen har räknats om enligt samma princip.

EGNA VARUMÄRKEN JAN-MAR 2025



Resultat

Första kvartalet 2025

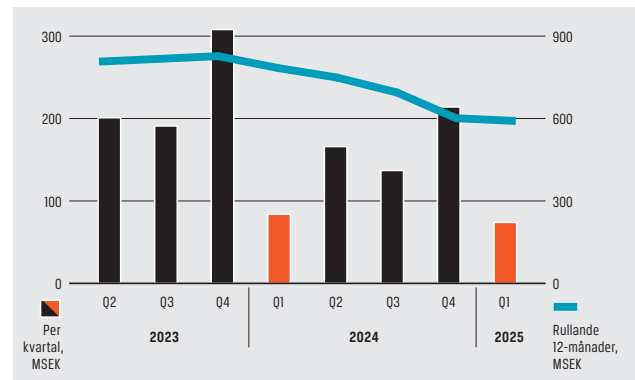
Rörelseresultatet uppgick till 37 MSEK (65). Justerad EBITA (rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster och avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv) uppgick till 74 MSEK (84), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 3,3 procent (3,9). Resultatförsämringen var hänförlig till en färre arbetsdag, svagare efterfrågan i den integrerade Swedol- och Toolsverksamheten i Sverige och Finland samt marginalpress i Norge. Genomförda förvärv, effektivitetshöjande åtgärder och kostnadsanpassningar har haft en motverkande effekt. Förvärven har bidragit med 20 MSEK i resultat i kvartalet. I kvartalet initierades ytterligare kostnadsneddragningar om drygt 100 MSEK som kommer att få successiv effekt från halvårsskiftet. Projektet med att vända den negativa lönsamhetsutvecklingen i den finska Toolsverksamheten pågår och innefattar bland annat en översyn av butiksnätet och lönsamheten på större industrikunder samt tydligare ledarskap.

Bruttomarginalen uppgick till 40,9 procent (41,1). Den lägre bruttomarginalen förklaras av negativa mixeffekter i form av lägre andel försäljning i Sverige, en hög andel förvärv där bruttomarginalen är lägre och även marginalpress i Norge. Effekten motverkas av en bruttomarginalförstärkning i den integrerade verksamheten i Sverige.

Rörelseresultatet belastades med jämförelsestörande poster om -19 MSEK (-4) avseende kundförlust på Northvolt samt kostnader för nedläggning av två butiker i Sverige.

Den effektiva skattesatsen uppgick till 22,7 procent (28,1).

JUSTERAD EBITA



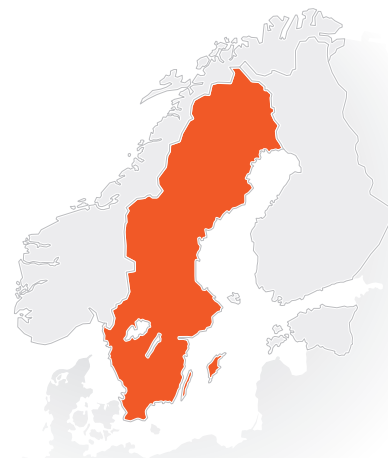
	2023			2024			2025	
MSEK	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
Per kvartal	201	191	308	84	166	137	214	74
Rullande 12	807	817	827	784	749	695	601	591

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 22 MSEK (32) och resultatet efter skatt till 17 MSEK (23), vilket motsvarar ett resultat per aktie om 0,34 SEK (0,46) för kvartalet.



/Sverige

Första kvartalet 2025



SVERIGE

NYCKELTAL 2025	JAN-MAR
Nettoomsättning, MSEK	1 243
Justerad EBITA, MSEK	63
Justerad EBITA-marginal, %	5,1
Andel egna varumärken, %	21,6

BUTIKER

Konceptvarumärke	Swedol
Totalt antal enheter	141
varav fristående butiker	61
- Produktmedia	18
- Svets	7
- Batteri	27
- Övriga	9

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i Sverige minskade med -0,1 procent och uppgick till 1 243 MSEK (1 244). Den organiska tillväxten var negativ, men motverkades av förvärvad tillväxt om 8,6 procent. Den svagare efterfrågan har fortsatt in i 2025, framför allt hos större industrikunder, men också bland små och medelstora företag även om tappet relaterat till dessa kunder är mindre än under 2024. Den organiska tillväxten uppgick till -7,1 procent och är relaterad till alla kundsegment. Antalet butiker vid kvartalets slut uppgick till 141 (116). Ökningen förklaras huvudsakligen av förvärvet av Svenska Batterilagret AB.

Andelen egna varumärken uppgick i kvartalet till 21,6 procent (22,0). Minskningen förklaras av genomförda förvärv.

Resultat

Justerad EBITA för kvartalet uppgick till 63 MSEK (75) och justerad EBITA-marginal till 5,1 procent (6,0). Resultatförsämringen var en följd av en arbetsdag färre och lägre volymer. Genomförda

förvärv, marginalförstärkning bland annat som en följd av en mer gynnsam kundmix och kostnadsanpassningar har en motverkande effekt. Förvärven har bidragit med 12 MSEK i resultat i kvartalet.

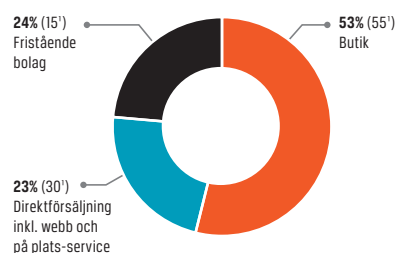
Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om netto -19 MSEK (-2).

Fokusområden

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

FÖRSÄLJNING PER KANAL

- Första kvartalet 2025



1) Från och med Q4 2024 redovisas samtliga fristående bolag separat från den integrerade verksamheten. Jämförelsetalen har räknats om enligt samma princip.

/Norge

Första kvartalet 2025



NORGE

NYCKELTAL 2025

JAN-MAR

Nettoomsättning, MSEK	633
Justerad EBITA, MSEK	11
Justerad EBITA-marginal, %	1,7
Andel egna varumärken, %	15,2

BUTIKER

Konceptvarumärke	Tools
Totalt antal enheter	59
varav fristående butiker	3
- Produktmedia	-
- Svets	-
- Batteri	-
- Övriga	3

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i Norge ökade med 1,6 procent och uppgick till 633 MSEK (623). Försäljningen var positivt påverkad av utvecklingen inom olje- och gasindustrin och förvärvad tillväxt om 1,0 procent. Uppstarten av nytt affärssystem under kvartalet och utvecklingen i NOK hade en negativ effekt på nettoomsättningen. Den organiska tillväxten uppgick till 4,8 procent och drivs av utvecklingen inom olje- och gasindustrin, medan flertalet andra kundsegment utvecklades svagare. Antalet butiker vid kvartalets slut uppgick till 59 (57).

Andelen egna varumärken uppgick i kvartalet till 15,2 procent (15,4).

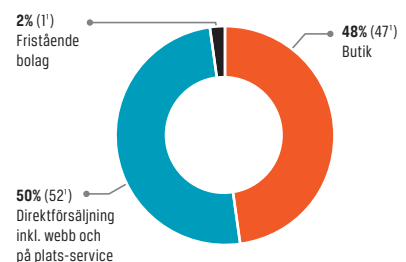
med 0 MSEK i resultat i perioden. Rörelse-resultatet har belastats med jämförelse-störande poster om 0 MSEK (-1).

Fokusområden

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

FÖRSÄLJNING PER KANAL

- Första kvartalet 2025



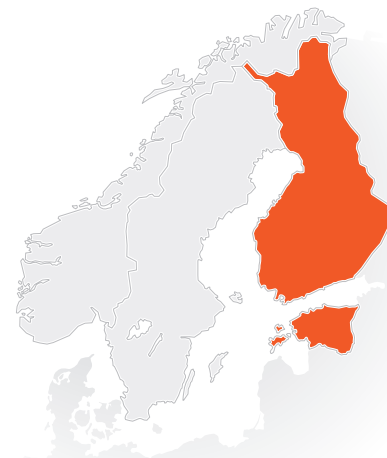
Resultat

Justerad EBITA för kvartalet uppgick till 11 MSEK (15) och justerad EBITA-marginal till 1,7 procent (2,4). Resultatförsämringen var en följd av en arbetsdag färre och lägre marginaler driven av tillväxt inom kundsegment med lägre lönsamhet och prispress. Förvärv har bidragit

1) Från och med Q4 2024 redovisas samtliga fristående bolag separat från den integrerade verksamheten. Jämförelsetalen har räknats om enligt samma princip.

/Finland

Första kvartalet 2025



FINLAND

NYCKELTAL 2025	JAN-MAR
Nettoomsättning, MSEK	428
Justerad EBITA, MSEK	4
Justerad EBITA-marginal, %	0,9
Andel egna varumärken, %	8,9

BUTIKER

Konceptvarumärke	Tools
Totalt antal enheter*	43
varav fristående butiker	8
- Produktmedia	-
- Svets	2
- Batteri	-
- Övriga	6

* Inkluderar två butiker i Estland.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i Finland ökade med 13,8 procent och uppgick till 428 MSEK (376). Den organiska tillväxten var svagt negativ, men motverkades av förvärvad tillväxt om 16,5 procent. Utvecklingen i EUR hade en viss negativ effekt på nettoomsättningen. Under kvartalet fortsatte återhämtningen av försäljningen, samtidigt som fjolårets försäljning var negativt påverkad av strejk. Den organiska tillväxten uppgick till -0,4 procent. Antalet butiker vid kvartalets slut uppgick till 43 (41).

Andelen egna varumärken uppgick i kvartalet till 8,9 procent (9,6). Minskningen förklaras av genomförda förvärv.

Fokusområden

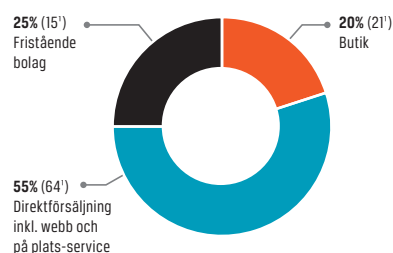
Arbetet med att vända den negativa lönsamhetsutvecklingen i den finska Tools-verksamheten pågår och innefattar bland annat en översyn av butiksnetet och lönsamheten på större industrikunder samt tydligare ledarskap.

Resultat

Justerad EBITA för kvartalet uppgick till 4 MSEK (-4) och justerad EBITA-marginal till 0,9 procent (-1,1). Resultatförbättringen förklaras av genomförda förvärv som har bidragit med 8 MSEK i resultat i perioden. Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om 0 MSEK (-1).

FÖRSÄLJNING PER KANAL

- Första kvartalet 2025



1) Från och med Q4 2024 redovisas samtliga fristående bolag separat från den integrerade verksamheten. Jämförelsetalen har räknats om enligt samma princip.

Övrig finansiell utveckling

Investeringar och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för perioden uppgick till 119 MSEK (131). Under perioden ökade varulagret med 78 MSEK, jämfört med 15 MSEK i fjol. Lageruppbyggnaden är hänförlig till den fortsatta satsningen på egna varumärken. Genomsnittligt lagervärde uppgick till 2 435 MSEK (2 376) och lageromsättningshastigheten uppgick till 3,9 (3,9). Rörelsefordringarna minskade med 13 MSEK och rörelseskulderna minskade med 92 MSEK. Utmaningar med faktureringen i Norge i samband med uppstarten av nytt affärssystem har påverkat kassaflödet negativt. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick således till -38 MSEK (128). Periodens kassaflöde har även påverkats av investeringar i anläggningstillgångar med 30 MSEK (34) samt förvärv av dotterbolag med 187 MSEK (124). Investeringar i anläggningstillgångar är i huvudsak relaterade till utveckling av e-handelslösningar, tjänstekoncept, affärssystembyte i Norge och butiksanpassningar.

Finansiell ställning och finansiering

Koncernens finansiella nettolåneskuld uppgick vid periodens utgång till 3 183 MSEK jämfört med 2 903 MSEK vid räkenskapsårets ingång. Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid periodens utgång till 1 975 MSEK jämfört med 1 634 MSEK vid räkenskapsårets ingång. Finansiella intäkter

och kostnader uppgick till -15 MSEK (-33) för perioden, varav nettokostnad för bankfinansiering uppgick till -22 MSEK (-22), valutakurseffekter och övrigt till 18 MSEK (0) och räntekostnaderna kopplat nyttjanderättstillgångar uppgick till -11 MSEK (-11).

Tillgängliga likvida medel inklusive beviljad kredit som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 1 142 MSEK jämfört med 1 490 vid räkenskapsårets ingång. Den totala kreditfaciliteten uppgår till 2 600 MSEK, exklusive två separata checkräkningskrediter om 400 MSEK respektive 10 MEUR. Kreditfaciliteten löper till 2027. Räntan är kopplad till STIBOR och ett påslag kopplat till förhållandet mellan operativ nettoskuld och justerad EBITDA, exklusive IFRS 16. Lånen är hållbarhetslänkade och kopplade till koncernens hållbarhetsmål avseende ansvarsfulla leverantörsrelationer, jämställdhet samt minskad el- och energianvändning.

Soliditeten vid periodens utgång uppgick till 38 procent. Eget kapital per aktie uppgick till 72,88 SEK vid periodens utgång, att jämföra med 74,28 SEK vid räkenskapsårets ingång.

Förvärv 2025

Under 2025 har Alligo slutfört ett företagsförvärv.

Svenska Batterilagret AB

Den 18 december tecknade Alligo avtal om förvärv av samtliga aktier i Svenska Batterilagret AB. Batterilagret är en ledande specialist inom batterier och batteritillbehör i Sverige och har 27 butiker fördelade över hela landet samt online. Bolaget omsätter cirka 275 MSEK och har omkring 90 anställda. Tillträdet skedde den 5 februari 2025.

Förvärv efter periodens utgång

Inga avtal om företagsförvärv har tecknats efter periodens utgång.

Personal

Vid periodens utgång uppgick antalet anställda i koncernen till 2 543 jämfört med 2 522 vid årets ingång. Ökningen av antalet anställda förklaras av genomförda företagsförvärv.

Transaktioner med närstående

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

Moderbolaget

Vid periodens utgång bestod koncernen av moderbolaget Alligo AB och totalt 42 svenska och utländska dotterbolag. Moderbolagets verksamhet omfattar koncernövergripande ledning inklusive funktion för juridik och Investor Relations. Intäkter utgörs av management fee från koncernbolag för koncernövergripande tjänster och kostnader som moderbolaget har tillhandahållit.

Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 6 MSEK (6) och resultatet efter finansiella poster till -9 MSEK (-4). Balansomslutningen uppgick till 4 623 MSEK (4 651) och soliditeten var 36 procent (38) av de totala tillgångarna. Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 2 personer (2).



Aktien

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

Aktien och aktiekapitalet

Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till 102 MSEK. Fördelningen per aktieslag vid periodens utgång den 31 mars 2025 var enligt tabellen nedan:

AKTIESLAG	2025-03-31
A-aktier	562 293
B-aktier	50 343 896
Totalt antal aktier före återköp	50 906 189
Avgår: Återköpta B-aktier	-838 551
Totalt antal aktier efter återköp	50 067 638

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

Incitamentsprogram

Köptionsprogram 2022/2025

På årsstämman 2022 beslutades om ett köptionsprogram omfattande högst 185 000 optioner motsvarande cirka 0,36 procent av totala antalet aktier och cirka 0,33 procent av totala antalet röster i bolaget. Programmet är riktat till nyckelpersoner i ledande ställning och ger möjlighet att till marknadspris förvärva köptioner avseende av Alligo återköpta aktier av serie B. Efter två år ska en subvention betalas ut motsvarande den erlagda premien för varje köption (före skatt) givet att optionsinnehavarens anställning i koncernen ej är uppsagd och att köptionerna ej avyttrats före denna tidpunkt. Subventionen periodiseras som en upplupen kostnad fram till dess att tiden för anställningsvillkoret är uppfyllt. Subvention belastas även med sociala avgifter. I juni 2024 har en subvention om totalt 1,3 MSEK utbetalats till optionsinnehavarna vars anställning i koncernen ej är uppsagd och köptionerna ej avyttrats. Varje köption berättigar till förvärv av en (1) återköpt aktie av serie B i bolaget vid tre tillfällen: 1) under perioden från och med den 2 juni 2025 till och med den 16 juni 2025, 2) under perioden från och med den 18 augusti 2025 till och med den 1 september 2025, samt 3) under perioden från och med 3 november 2025 till och med 17 november 2025. Lösenpriset har beräknats till 129,30 SEK baserat på 120 procent av det volymvägda medeltalet av betalkursen under perioden 12 maj till 25 maj 2022. Om börskursen vid den tidpunkt köptionen påkallas överstiger 194,00 SEK ska lösenkursen ökas krona för krona med det belopp som överstiger 194,00 SEK. Optionspremien har beräknats till 7,82 SEK och utförts av en oberoende tredje part enligt den vedertagna Black & Scholesmodellen. 185 000 köptioner har tilldelats och på marknadsmässiga villkor förvärvats av anställda. Av dessa har 80 000 förvärvats av koncernens VD och CFO och 105 000 av övriga nyckelpersoner. Inbetald optionspremie uppgår till totalt 1,4 MSEK.

Aktiesparprogram PSP 2024

På årsstämman 2024 beslutades om aktiesparprogrammet PSP 2024 riktat till koncernledningen och andra ledande befattningshavare baserat på prestationsaktier. Deltagarna erhöll rätt att förvärva investeringsaktier av serie B från Alligo under perioden 31 maj 2024 till och med 4 juni 2024. Högst 20 475 aktier av serie B fick överlåtas till deltagarna som investeringsaktier till ett pris motsvarande den volymviktade genomsnittliga aktiekursen för Alligos aktie på Nasdaq Stockholm under perioden 24 maj 2024 till 30 maj 2024. Under investeringsperioden har 16 749 aktier överlåts till deltagarna varav 5 725 till koncernens VD och CFO och 11 024 till övriga nyckelpersoner. Det volymviktade genomsnittspriset uppgick till 143,00 SEK. För varje investeringsaktie tilldelas fem prestationsaktierätter som ger deltagaren rätt att erhålla upp till en aktie av serie B, s.k. prestationsaktie, vederlagsfritt. Överlåtelse kommer att ske genom att bolaget överlåter egna aktier av serie B. Det antal prestationsaktier som deltagarna kommer att tilldelas med stöd av prestationsaktierätterna beror på uppfyllandet av fastställda prestationsvillkor relaterade till Alligos justerade EBITA och hållbarhetsmål under intjänandeperioden som är cirka tre år. Tilldelning av prestationsaktier förutsätter även att deltagaren alltså, med vissa undantag, kvarstår i sin anställning och behåller samtliga förvärvade investeringsaktier fram till intjänandeperiodens slut. Utifrån överlåtna investeringsaktier under investeringsperioden kan totalt högst 83 745 prestationsaktier överlåtas av bolaget inom ramen för PSP 2024. Enligt beslut på årsstämman kunde totalt högst 102 375 prestationsaktier överlåtas av bolaget.

Innehav av egna aktier

Per den 31 mars 2025 uppgick Alligos innehav av egna aktier av serie B till 838 551 stycken, motsvarande 1,6 procent av totalt antal aktier och 1,5 procent av totalt antal röster. Inga aktier har återköpts under 2025 och det har inte skett några förändringar i innehavet av egna aktier efter periodens utgång.

Syftet med Alligos innehav i egna aktier är att kunna anpassa koncernens kapitalstruktur och att möjliggöra att framtida förvärv av företag eller verksamheter kan ske genom betalning med egna aktier samt att säkerställa framtida åtaganden i aktierelaterade incitamentsprogram.

Styrelsens förslag till kontant utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman den 21 maj 2025 en utdelning om 2,00 SEK (3,50) per aktie, motsvarande 36 procent (35) av resultatet per aktie för räkenskapsåret. Med beaktande av de återköpta aktierna av serie B motsvarar den föreslagna utdelningen totalt 100 MSEK (175).

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Den svaga konjunkturen har lett till en mer utmanande marknad. Avmattningen i efterfrågan stabiliserades på en svag nivå i slutet av 2024. Alligos mix av företagskunder i olika storlekar och branschsegment på tre

olika marknader bidrar till riskspridning och kan ha en mildrande effekt vid konjunkturella svängningar.

Det råder också fortsatt geopolitisk osäkerhet i världen och en tilltagande protektionism. Effekterna på exempelvis råvarupriser, fraktmarknad, inflation och konjunktur är svårbedömda. Verksamheten har därför en hög beredskap för att möta förändringar i omvärldsläget och i konjunkturen.

För en mer detaljerad sammanställning över koncernens övriga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till sidorna 89–92 i årsredovisningen för 2024. Moderbolaget påverkas indirekt av ovanstående risker och osäkerhetsfaktorer genom sin funktion i koncernen.



Koncernens mål

Finansiella mål

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

TILLVÄXT

>5%

Organisk tillväxt

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

LÖNSAMHET

>10%

Justerad EBITA-marginal

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

SKULDSÄTTNING

<3X

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

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

UTDELNING

30-50%

Utdelning av nettoresultatet

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

Hållbarhetsmål

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

ANSVARSFULLA LEVERANTÖRSRELATIONER

>95%

Ska uppfylla leverantörsstandard

Mer än 95 procent ska uppfylla Alligos leverantörsstandard.¹

NÖJDA KUNDER

>75

Nöjd Kund Index

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

HÄLSA

<5%

Sjukfrånvaro

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

JÄMSTÄLLDHET

>30%

Andel kvinnor i chefsposition

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

KLIMATPÅVERKAN

↓CO₂

Minskade växthusgasutsläpp²

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

Scope 3: Andelen leverantörer³ med vetenskapligt baserade mål ska uppgå till minst 70 procent 2029.

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

2) Nettonollutsläpp av växthusgaser i hela värdekedjan senast 2050. Klimatmålen är inskickade till Science Based Target initiative för validering och kan komma att justeras.

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

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	2025 JAN-MAR	2024 JAN-MAR	2025-03-31 12 mån t.o.m.	2024 JAN-DEC
Nettoomsättning	2 232	2 169	9 396	9 333
Övriga rörelseintäkter	21	35	95 ¹	109 ¹
Summa rörelseintäkter	2 253	2 204	9 491	9 442
Varukostnader	-1 319	-1 277	-5 573	-5 531
Personalkostnader	-488	-463	-1 870	-1 845
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-156	-147	-617	-608
Övriga rörelsekostnader	-253	-252	-954	-953
Summa rörelsens kostnader	-2 216	-2 139	-9 014	-8 937
Rörelseresultat	37	65	477	505
Finansiella intäkter	20	5	36	21
Finansiella kostnader	-35	-38	-164	-167
Finansnetto	-15	-33	-128	-146
Resultat efter finansiella poster	22	32	349	359
Skatter	-5	-9	-76	-80
Periodens resultat	17	23	273	279
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	17	23	268	274
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	5	5
Resultat per aktie				
Före och efter utspädning, SEK	0,34	0,46	5,35	5,47

1) I övriga rörelseintäkter ingår omvärderade villkorade tilläggsköpeskillnader om 3 MSEK samt i övriga rörelsekostnader med -2 MSEK, netto i rörelseresultatet 1 MSEK.

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	2025 JAN-MAR	2024 JAN-MAR	2025-03-31 12 mån t.o.m.	2024 JAN-DEC
Periodens resultat	17	23	273	279
PERIODENS ÖVRIGA TOTALRESULTAT				
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat:	-	-	-	-
	-	-	-	-
Komponenter som kommer att omklassificeras till periodens resultat:				
Omräkningsdifferenser	-75	21	7	7
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-14	6	11	11
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras	3	-1	-2	-2
	-86	26	16	16
Periodens övriga totalresultat	-86	26	16	16
Periodens totalresultat	-69	49	289	295
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-69	49	290	290
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	5	5

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

MSEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	3 183	3 083	2 723
Nyttjanderättstillgångar	1 175	1 230	1 162
Materiella anläggningstillgångar	662	668	666
Finansiella placeringar	2	2	2
Andra långfristiga fordringar	29	33	29
Uppskjutna skattefordringar	65	62	59
Summa anläggningstillgångar	5 116	5 078	4 641
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 573	2 471	2 348
Kundfordringar	1 187	1 179	1 164
Övriga kortfristiga fordringar	300	275	252
Likvida medel	322	670	382
Summa omsättningstillgångar	4 382	4 595	4 146
SUMMA TILLGÅNGAR	9 498	9 673	8 787
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	3 649	3 719	3 613
Innehav utan bestämmande inflytande	38	37	26
Summa eget kapital	3 687	3 756	3 639
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	2 288	2 295	1 831
Långfristiga leasingskulder	770	826	793
Avsättningar till pensioner	0	0	0
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	538	527	475
Summa långfristiga skulder	3 596	3 648	3 099
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	9	9	0
Kortfristiga leasingskulder	438	443	398
Leverantörsskulder	1 082	1 135	1 017
Övriga kortfristiga skulder	686	682	634
Summa kortfristiga skulder	2 215	2 269	2 049
SUMMA SKULDER	5 811	5 917	5 148
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 498	9 673	8 787

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa		
Ingående eget kapital 2024-01-01	102	-3	3 514	3 613	26	3 639
Periodens resultat			23	23		23
Övrigt totalresultat		26		26		26
Utgående eget kapital 2024-03-31	102	23	3 537	3 662	26	3 688
Ingående eget kapital 2024-01-01	102	-3	3 514	3 613	26	3 639
Periodens resultat			274	274	5	279
Övrigt totalresultat		16		16		16
Utdelning			-175	-175		-175
Aktierelaterade ersättningar			1	1		1
Försäljning av egna aktier			2	2		2
Förvärv av delägda dotterbolag				0	6	6
Värdeförändring optionsskuld			-5	-5		-5
Optionsskuld, förvärv ¹			-7	-7		-7
Utgående eget kapital 2024-12-31	102	13	3 604	3 719	37	3 756
Ingående eget kapital 2025-01-01	102	13	3 604	3 719	37	3 756
Periodens resultat			17	17	1	18
Direkt justering i dotterbolag ²			-1	-1		-1
Övrigt totalresultat		-86		-86		-86
Aktierelaterade ersättningar			0	0		0
Utgående eget kapital 2025-03-31	102	-73	3 620	3 649	38	3 687

1) Avser värdet av sälloptioner i relation till minoritetsägare i de förvärvade dotterbolag New Profile Sverige 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 2027 förlängas med ett år i taget.

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

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2025 JAN-MAR	2024 JAN-MAR	2025-03-31 12 mån t.o.m.	2024 JAN-DEC
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	22	32	349	359
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	162	148	613	599
Betald skatt	-65	-49	-147	-131
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	119	131	815	827
Förändring av varulager	-78	-15	-57	6
Förändring av rörelsefordringar	13	68	25	80
Förändring av rörelseskulder	-92	-56	3	39
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-38	128	786	952
Investeringsverksamheten				
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-30	-34	-107	-111
Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter	-187	-124	-488	-425
Avyttring av dotterbolag och andra affärsenheter	0	-	-5	-5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-217	-158	-600	-541
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	-	280	180	460
Amortering av lån	-	-3	3	0
Amortering av leasingskuld	-90	-81	-414	-405
Återköp/försäljning av köpoptioner	-	-	1	1
Återköp/försäljning av egna aktier	-	-	2	2
Utbetald utdelning	-	-	-175	-175
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-90	196	-403	-117
Periodens kassaflöde	-345	166	-217	294
Likvida medel vid periodens början	670	382	550	382
Kursdifferenser i likvida medel	-3	2	-11	-6
Likvida medel vid periodens slut	322	550	322	670

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2025 JAN-MAR	2024 JAN-MAR	2025-03-31 12 mån t.o.m.	2024 JAN-DEC
Nettoomsättning	6	6	23	23
Övriga rörelseintäkter	0	0	4	4
Summa rörelseintäkter	6	6	27	27
Rörelsens kostnader	-10	-8	-35	-33
Rörelseresultat	-4	-2	-8	-6
Finansiella intäkter och kostnader	-5	-2	-17	-14
Resultat efter finansiella poster	-9	-4	-25	-20
Bokslutsdispositioner	-	-	109	109
Resultat före skatt	-9	-4	84	89
Skatter	2	1	-18	-19
Periodens resultat	-7	-3	66	70

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	3 429	3 435	3 435
Summa anläggningstillgångar	3 429	3 435	3 435
Kortfristiga fordringar	961	725	773
Kassa bank	233	491	594
Summa omsättningstillgångar	1 194	1 216	1 367
SUMMA TILLGÅNGAR	4 623	4 651	4 802
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	102	102	102
Fritt eget kapital	1 529	1 635	1 535
Summa eget kapital	1 631	1 737	1 637
Obeskattade reserver	64	33	64
Avsättningar	4	4	4
Långfristiga skulder	2 288	2 115	2 295
Kortfristiga skulder	636	762	802
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	4 623	4 651	4 802

Noter

NOT 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IFRS® redovisningsstandarder med tillämpning av IAS 34 Delårsrapportering, årsredovisningslagen samt lagen om värdepappersmarknaden. 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 2024 har tillämpats.

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

NOT 2 Rörelsesegment

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

Finansiella poster och skatt fördelas inte per rörelsesegment utan redovisas i sin helhet i Koncerngemensamt. Internprissättningen mellan rörelsesegmenten sker till marknadsmässiga villkor. Redovisningsprinciperna överensstämmer med koncernredovisningen.

JAN-MAR 2025

MSEK	Sverige	Norge	Finland ¹	Summa segment	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
Extern nettoomsättning	1 177	627	428	2 232			2 232
Intern nettoomsättning	66	6	0	72		-72	0
Nettoomsättning	1 243	633	428	2 304	0	-72	2 232
Justerad EBITA	63	11	4	78	-4	-	74
Jämförelsestörande poster ²	-19	0	0	-19	0	-	-19
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-13	-3	-2	-18	-	-	-18
Rörelseresultat	31	8	2	41	-4	-	37
Anläggningstillgångar	3 485	812	723	5 020	0	-	5 020

JAN-MAR 2024

MSEK	Sverige	Norge	Finland ¹	Summa segment	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
Extern nettoomsättning	1 177	617	375	2 169	-	-	2 169
Intern nettoomsättning	67	6	1	74	-	-74	0
Nettoomsättning	1 244	623	376	2 243	-	-74	2 169
Justerad EBITA	75	15	-4	86	-2	-	84
Jämförelsestörande poster ³	-2	-1	-1	-4	-	-	-4
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-11	-2	-2	-15	-	-	-15
Rörelseresultat	62	12	-7	67	-2	-	65
Anläggningstillgångar	3 326	819	593	4 738	0	-	4 738

JAN-DEC 2024

MSEK	Sverige	Norge	Finland ¹	Summa segment	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
Extern nettoomsättning	5 021	2 636	1 676	9 333	-	-	9 333
Intern nettoomsättning	297	34	2	333	-	-333	0
Nettoomsättning	5 318	2 670	1 678	9 666	-	-333	9 333
Justerad EBITA	463	104	40	607	-6	-	601
Jämförelsestörande poster ⁴	-14	-14	-5	-33	-	-	-33
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	-44	-11	-8	-63	-	-	-63
Rörelseresultat	405	79	27	511	-6	-	505
Anläggningstillgångar	3 374	854	753	4 981	0	-	4 981

1) I rörelsesegment Finland ingår även Estland.

2) Jämförelsestörande poster avser kundförlust på Northvolt samt kostnader för nedläggning av två butiker i Sverige.

3) Jämförelsestörande poster avser kostnader för organisationsförändringar i samband med genomfört besparingsprogram.

4) Jämförelsestörande poster avser kostnader för organisationsförändringar och effektivitetshöjande åtgärder i samband med genomfört besparingsprogram samt förvärvskostnader.

NOT 3 Intäkter per kategori

LAND	2025	2024	2024
MSEK	JAN-MAR	JAN-MAR	JAN-DEC
Sverige	1 177	1 177	5 021
Norge	627	617	2 636
Finland	428	375	1 676
Summa intäkter	2 232	2 169	9 333
PRODUKTVARUMÄRKEN	2025	2024	2024
MSEK	JAN-MAR	JAN-MAR	JAN-DEC
Egna varumärken			
Sverige	254	259	1 107
Norge	95	95	419
Finland	38	36	177
Summa egna varumärken	387	390	1 703
Externa varumärken			
Sverige	923	918	3 914
Norge	532	522	2 217
Finland	390	339	1 499
Summa externa varumärken	1 845	1 779	7 630
Summa intäkter	2 232	2 169	9 333

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 slut till 117 MSEK. Tilläggsköpeskillingarna baseras på bruttovinst för åren 2024-2027, samt omsättningstillväxt. 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. Verkligt värde på koncernens finansiella tillgångar och skulder uppskattas vara lika med dess redovisade värden.

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

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

FÖRÄNDRINGAR FÖR FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE I NIVÅ 3

SKULDER, MSEK	Villkorade köpeskillingar	Köp- och sälloptioner
Ingående värde 2025-01-01	119	59
Anskaffningsvärde förvärv	-	-
Utbetalade tilläggsköpeskillingar	-	-
Redovisat i rörelseresultatet	0	-
Redovisat i finansnettot	-2	-
Redovisat mot eget kapital	-	-
Övriga orealiserade värdeförändringar	-	-
Omräkningsdifferenser	-	-
Utgående värde 2025-03-31	117	59
Förväntade utbetalningar		
Förväntade utbetalningar < 12 månader	80	
Förväntade utbetalningar > 12 månader	37	

NOT 5 Rörelseförvärv
Rörelseförvärv 2025
Aktieöverlåtelse

Alligo har genomfört ett företagsförvärv med tillträde under 2025.

- Den 18 december tecknade Alligo avtal om förvärv av samtliga aktier i Svenska Batterilagret AB. Batterilagret är en ledande specialist inom batterier och batteritillbehör i Sverige och har 27 butiker fördelade över hela landet samt online. Bolaget omsätter cirka 275 MSEK och har omkring 90 anställda. Tillträdet skedde den 5 februari 2025.

Bolaget har under perioden bidragit med 43 MSEK till koncernens nettoomsättning och 10 MSEK till koncernens justerade EBITA. Beräknat som om tillträdet skett per den 1 januari 2025 har det förvärvade bolaget bidragit med 66 MSEK till koncernens nettoomsättning och 13 MSEK till koncernens justerade EBITA. Köpeskillingen för förvärvet uppgick till 200 MSEK. Förvärvskostnader om cirka 0 MSEK har redovisats i posten övriga rörelsekostnader under perioden.

Utbetalda tilläggsköpeskillningar

Under perioden har inga tilläggsköpeskillningar utbetalats.

Förvärvsanalyser

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

AKTIEÖVERLÅTELSE

MSEK	Redovisat värde	Verkligt värdejustering	Verkligt värde
FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar		73	73
Nyttjanderättstillgångar		19	19
Övriga anläggningstillgångar	0		0
Varulager	80	-16	64
Övriga omsättningstillgångar	33	3	36
SUMMA TILLGÅNGAR	113	79	192
FÖRVÄRVADE AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Leasingskulder		19	19
Uppskjuten skatteskuld	9	15	24
Kortfristiga rörelseskulder	22		22
SUMMA AVSÄTTNING OCH SKULDER	31	34	65
NETTO TILLGÅNGAR OCH SKULDER (identifierade)	82	45	127
Goodwill			73
Innehav utan bestämmande inflytande			-
Köpeskillning			200
Varav ej reglerad köpeskillning			-
Varav tilläggsköpeskillning			-
Utbald tilläggsköpeskillning			-
Likvida medel i förvärvade verksamheter			-13
Löst lån vid förvärv			-
PÅVERKAN PÅ KONCERNENS LIKVIDA MEDEL			187

NOT 5

Rörelseförvärv forts.

GENOMFÖRDA FÖRETAGSFÖRVARV

Förvärv - från och med räkenskapsåret 2020	Tillträde	Nettoomsättning ¹	Antal anställda ¹
Swedol AB ² , SE / NO / FI	April 2020	3 650 MSEK	1 046
Imatran Pultti Oy, FI	April 2021	4,8 MEUR	11
RAF Romerike Arbeidstøy AS, NO	Oktober 2021	16 MNOK	4
Liukkosen Pultti Oy, FI	Februari 2022	4,5 MEUR	12
Lunna AS, NO	Mars 2022	82 MNOK	26
H E Seglem AS Industriverksamhet ³ , NO	Juni 2022	40 MNOK	8
Magnusson Agentur AB, SE	Juli 2022	27 MSEK	6
LVH AS, NO	Augusti 2022	13 MNOK	4
Profeel Sweden AB ⁴ , SE	November 2022	70 MNOK	18
Profilföretaget Z-profil AB ⁵ , SE	Januari 2023	40 MSEK	13
Kents Textiltryck i Halmstad Aktiebolag ⁵ , SE	Januari 2023	40 MSEK	15
Olympus Profile i Uddevalla AB ⁵ , SE	Januari 2023	40 MSEK	13
Kitakone Oy, FI	April 2023	3,0 MEUR	8
Topline Aktiebolag ⁵ , SE	Juni 2023	60 MSEK	16
Pirilä Group Oy (Tampereen Pirkka-Hitsi Oy), FI	Juni 2023	4,7 MEUR	13
Tore Vagle AS, NO	Januari 2024	39 MNOK	11
Svets och Tillbehör i Sverige AB, SE	Januari 2024	120 MSEK	22
Svetspartner i Malmö Aktiebolag, SE	Januari 2024	25 MSEK	10
Wiklunds i Bollnäs AB, SE	Maj 2024	28 MSEK	6
New Promotion Sverige AB ⁵ , SE	Juni 2024	44 MSEK	6
Workwear AS, NO	Juni 2024	27 MNOK	9
Aktiebolaget Sundholm Welding, SE	Juli 2024	23 MSEK	6
T. Brantestig Svetsmaskinservice AB, SE	Juli 2024	26 MSEK	8
Hämeen Teollisuuspalvelu Oy, FI	Augusti 2024	7,5 MEUR	18
Riihimäen Teollisuuspalvelu Oy, FI	Augusti 2024	7,1 MEUR	24
Corema Svets & Industriprodukter AB	November 2024	155 MSEK	25
Svenska Batterilagret AB	Februari 2025	275 MSEK	90
Förvärv - efter periodens slut			
-	-	-	-

1) Avser helårsuppgifter vid förvärvstidpunkten.

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

3) Förvärvet skedde genom en inköpsöverlåtelse.

4) Alligo förvärvade 75 procent av aktierna.

5) Alligo förvärvade 70 procent av aktierna i respektive bolag.

NOT 6

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Koncernen, MSEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Ställda säkerheter	19	3	19
Eventalförpliktelser	14	10	14
Moderbolaget, MSEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventalförpliktelser	-	-	-

Undertecknande

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

Stockholm 25 april 2025
Alligo AB (publ)

Göran Näsholm
Ordförande

Cecilia Marlow
Styrelseledamot

Johan Lilliehöök
Styrelseledamot

Christina Åqvist
Styrelseledamot

Stefan Hedelius
Styrelseledamot

Johan Sjö
Styrelseledamot

Johanna Främberg
Styrelseledamot
Personalrepresentant

Emma Hammarlund
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 25 april 2025, kl. 8.00 CEST.

Nyckeltalsöversikt

Koncernen	2025 JAN-MAR	2024 JAN-MAR	2025-03-31 12 mån t.o.m.	2024 JAN-DEC
IFRS-NYCKELTAL				
Resultat per aktie				
Före och efter utspädning, SEK	0,34	0,46	5,35	5,47
ALTERNATIVA NYCKELTAL				
Resultaträkningsbaserade nyckeltal				
Nettoomsättning, MSEK	2 232	2 169	9 396	9 333
Bruttovinst, MSEK	913	892	3 823	3 802
Rörelseresultat, MSEK	37	65	505	505
Jämförelsestörande poster, MSEK	-19	-4	-48	-33
Avskrivningar på immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv, MSEK	-18	-15	-66	-63
Justerad EBITA, MSEK	74	84	591	601
Avskrivningar på materiella och övriga immateriella anläggningstillgångar ¹ , MSEK	-33	-32	-131	-130
Justerad EBITDA, exkl. IFRS 16, MSEK	97	107	679	689
Justerad EBITDA, MSEK	202	207	1 099	1 104
Resultat efter finansiella poster, MSEK	22	32	349	359
Bruttomarginal, %	40,9	41,1	40,7	40,7
Rörelsemarginal, %	1,7	3,0	5,4	5,4
Justerad EBITA-marginal, %	3,3	3,9	6,3	6,4
Vinstmarginal, %	1,0	1,5	3,7	3,8
Lönsamhetsnyckeltal				
Avkastning på rörelsekapital (justerad EBITA/RK), %			23	23
Avkastning på sysselsatt kapital, %			7	8
Avkastning på eget kapital, %			7	8
Nyckeltal över finansiell ställning				
Finansiell nettoskuld, MSEK	3 183	2 849	3 183	2 903
Operativ nettoskuld, MSEK	1 975	1 565	1 975	1 634
Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA, exkl. IFRS 16			2,9	2,4
Eget kapital ² , MSEK	3 649	3 662	3 649	3 719
Soliditet, %	38	40	38	38
Övriga nyckeltal				
Antal anställda vid periodens slut	2 543	2 465	2 543	2 522
Börskurs per aktie vid periodens slut, SEK	134	154	134	123

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

2) Avser eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Definitioner och syfte med nyckeltal

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

Bruttomarginal

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

» Används för att mäta produktlönsamheten.

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansiella poster och skatt

» Används för att visa koncernens resultat före räntor och skatter.

Jämförelsestörande poster

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

» Exkludering av jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten av resultatet mellan perioder.

Justerad EBITA

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

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

Justerad EBITDA, exkl. IFRS 16¹

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

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

Justerad EBITDA¹

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

» Nyckeltalet används för att beräkna skuldsättningsgraden.

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.

¹) Förtydligande av skuldsättning inklusive och exklusive effekter av redovisning enligt IFRS 16 infört under Q4 2024.

Justerad EBITA-marginal

Justerad EBITA i procent av nettoomsättningen.

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

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen.

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

Avkastning på rörelsekapital (justerad EBITA/RK)

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

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

Avkastning på sysselsatt kapital

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

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

Avkastning på eget kapital

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

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

Finansiell nettoskuld

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

» Används för att följa skulduvecklingen och analysera koncernens totala skuldsättning inklusive leasingsskulder.

Operativ nettoskuld

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

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

Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA, exkl. IFRS 16¹

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

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

Finansiell nettoskuld i relation till justerad EBITDA¹

Finansiell nettoskuld dividerat med justerad EBITDA för rullande tolv månader.

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

Soliditet

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

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

Förändring i nettoomsättning för jämförbara butiker

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

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

Organisk tillväxt

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

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

Övriga enheter

Övriga enheter avser förvärvade eller avyttrade enheter under motsvarande period.

Integrerad verksamhet

Den verksamhet som bedrivs under konceptvarumärkena Swedol och Tools.

Fristående bolag

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

Härledning av alternativa nyckeltal

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

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

BRUTTOVINST MSEK	2025 JAN-MAR	2024 JAN-MAR	2025-03-31 12 mån t.o.m.	2024 JAN-DEC
Nettoomsättning	2 232	2 169	9 396	9 333
Varukostnader	-1 319	-1 277	-5 573	-5 531
Bruttovinst	913	892	3 823	3 802

JUSTERAD EBITA MSEK	2025 JAN-MAR	2024 JAN-MAR	2025-03-31 12 mån t.o.m.	2024 JAN-DEC
Rörelseresultat	37	65	477	505
Poster av jämförelsestörande karaktär				
Organisationsförändringar och effektivitetshöjande åtgärder	19 ¹	4 ²	48 ²	33 ²
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit vid förvärv	18	15	66	63
Justerad EBITA	74	84	591	601
Rörelseresultat exkl. IFRS 16	27	56	434	463
Av- och nedskrivningar av övriga immateriella anläggningstillgångar	8	9	33	34
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	25	23	98	96
Justerad EBITDA, exkl. IFRS 16	97	107	679	689
Av- och nedskrivningar nyttjanderättstillgångar	105	100	420	415
Justerad EBITDA	202	207	1 099	1 104

- 1) Kundförlust Northvolt samt kostnader för nedläggning av två butiker i Sverige.
2) Kostnader för organisationsförändringar och effektivitetshöjande åtgärder i samband med genomfört besparingsprogram samt förvärvskostnader.

RÖRELSEKAPITAL MSEK	2025 JAN-MAR	2024 JAN-MAR	2025-03-31 12 mån t.o.m.	2024 JAN-DEC
Genomsnittliga rörelsetillgångar				
Genomsnittligt varulager	2 435	2 376	2 435	2 392
Genomsnittliga kundfordringar	1 220	1 198	1 220	1 213
Summa genomsnittliga rörelsetillgångar	3 655	3 574	3 655	3 605
Genomsnittliga rörelseskulder				
Genomsnittliga leverantörsskulder	-1 051	-966	-1 051	-1 028
Summa genomsnittliga rörelseskulder	-1 051	-966	-1 051	-1 028
Genomsnittligt rörelsekapital	2 604	2 608	2 604	2 577
Justerad EBITA			591	601
Avkastning på rörelsekapital (justerad EBITA/RK), %			23	23

SYSSELSATT KAPITAL MSEK	2025 JAN-MAR	2024 JAN-MAR	2025-03-31 12 mån t.o.m.	2024 JAN-DEC
Genomsnittlig balansomslutning	9 354	8 680	9 354	9 212
Genomsnittliga ej räntebärande skulder och avsättningar				
Genomsnittliga ej räntebärande långfristiga skulder	-494	-459	-494	-481
Genomsnittliga ej räntebärande kortfristiga skulder	-1 742	-1 643	-1 742	-1 719
Summa genomsnittliga ej räntebärande skulder och avsättningar	-2 236	-2 102	-2 236	-2 200
Genomsnittligt sysselsatt kapital	7 118	6 578	7 118	7 012
Rörelseresultat			477	505
Finansiella intäkter			36	21
Summa rörelseresultat + finansiella intäkter			513	526
Avkastning på sysselsatt kapital, %			7	8

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL
MSEK

	2025-03-31 12 mån t.o.m.	2024 JAN-DEC
Genomsnittligt eget kapital ¹⁾	3 635	3 628
Periodens resultat ¹⁾	268	274
Avkastning på eget kapital, %	7	8

FINANSIELL NETTOSKULD
MSEK

	2025-03-31 12 mån t.o.m.	2024 JAN-DEC
Långfristiga räntebärande skulder	3 058	3 121
Kortfristiga räntebärande skulder	447	452
Likvida medel	-322	-670
Finansiell nettoskuld	3 183	2 903
Justerad EBITDA, rullande tolv månader	1 099	1 104
Finansiell nettoskuld i relation till EBITDA	2,9	2,6

OPERATIV NETTOSKULD
MSEK

	2025-03-31 12 mån t.o.m.	2024 JAN-DEC
Finansiell nettoskuld	3 183	2 903
Finansiella leasingskulder	-1 208	-1 269
Operativ nettoskuld	1 975	1 634
Justerad EBITDA, exkl. IFRS 16, rullande tolv månader	679	689
Operativ nettoskuld i relation till justerad EBITDA, exkl. IFRS 16	2,9	2,4

SOLIDITET
MSEK

	2025 JAN-MAR	2024 JAN-MAR	2025-03-31 12 mån t.o.m.	2024 JAN-DEC
UB Balansomslutning	9 498	9 201	9 498	9 673
Eget kapital ¹⁾	3 649	3 662	3 649	3 719
Soliditet, %	38	40	38	38

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



**Alligo lanserar ReCare
– en helhetslösning
för arbetskläder**



Under det första kvartalet 2025 lanserade Alligo ReCare som är en ny helhetslösning för arbetskläder. Med ReCare följer Alligo kunden hela vägen från inköpstillfället till dess att det är dags att återvinna uttjänta plagg.

Alligos säljare hjälper kunden att välja ett anpassat sortiment av arbetskläder utifrån deras behov. Alligos samarbetspartners sköter sedan tvätten av kläderna och hämtar och lämnar dem på plats i kundens verksamhet. Vid behov repareras kläderna för att förlänga livslängden och återbrukas och återvinns så långt det är möjligt. Alligo hanterar kundservice, fakturering och all kommunikation med kunderna, vilket ger en enhetlig upplevelse.

Fem skäl att investera i Alligo

1

Marknadstillväxt och motståndskraftiga kundsegment

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

2

Skalbar plattform en grund för fortsatt tillväxt

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

3

Egna varumärken ökar konkurrenskraften och lönsamheten

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

4

Hållbar och långsiktig affärsmodell

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

5

Ledare i konsolideringsprocessen på de nordiska marknaderna

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

Information till aktieägarna

FINANSIELL KALENDER

Årsstämma 2025 21 maj 2025
 Delårsrapport Q2 jan-jun 2025 17 juli 2025
 Delårsrapport Q3 jan-sep 2025 24 oktober 2025

WWW.ALLIGO.COM

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

ÅRSSTÄMMAN

Alligos årsstämma 2025 äger rum den 21 maj 2025 på Kapitel 8, Klarabergsviadukten 90 i Stockholm klockan 10:00. Inregistrering till årsstämman börjar klockan 09.30. Handlingar som ska läggas fram på årsstämman finns tillgängliga på bolagets webbplats under minst tre veckor närmast före stämman.

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