

- HUD - SMINK - DOFT - HÅR - HUD - SMINK - DOFT -

LYKO

Delårsrapport

2024/Q1

januari – mars



"Norden har nått en ny nivå!"

RICKARD LYKO, VD

Lyko i korthet

Vi är en skönhetspecialist med marknadens bredaste sortiment, som inspirerar och guidar kunden till sitt bästa jag. Koncernen driver webbplatsen lyko.com, 30 helägda integrerade butiker och salonger i Sverige, Norge och Finland, business to business-försäljning samt två fabriker i Sverige för tillverkning av skönhetsprodukter.

Vi drivs av att lyfta fram och lyfta upp det bästa i människor i vår omvärld. Med över 70 000 produkter från fler än 1 000 varumärken vill vi vara det självklara valet för hårvård och skönhet.



PERIODEN 1 JANUARI - 31 MARS

Delårsrapport Q1 2024

Perioden i sammandrag

NETTOOMSÄTTNING

824,0

FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT

+ 21,2%

EBIT-MARGINAL

1,9%

FÖRSTA KVARTALET

- Nettoomsättningen uppgick till 824,0 (680,0) MSEK.
- Försäljningstillväxten var 21,2% (23,0%).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 43,5% (44,7%).
- EBIT uppgick till 15,8 (13,2) MSEK.
- EBIT-marginalen uppgick till 1,9% (1,9%).
- Periodens resultat -9,9 (7,4) MSEK.

NYCKELTAL

MSEK	Q1		apr-mar	jan-dec
	2024	2023	23/24	2023
Nettoomsättning	824,0	680,0	3 197,7	3 053,7
Försäljningstillväxt, %	21,2%	23,0%	22,3%	22,8%
Bruttovinst	358,4	303,9	1 400,3	1 345,8
Bruttovinstmarginal, %	43,5%	44,7%	43,8%	44,1%
EBIT	15,8	13,2	70,3	67,7
EBIT-marginal, %	1,9%	1,9%	2,2%	2,2%
Periodens resultat	-9,9	7,4	14,8	32,1
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,65	0,48	0,97	2,09
Kassaflöde från löpande verksamhet	-30,7	3,0	182,3	216,0
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), exklusive IFRS 16	301,2	137,5	301,2	226,4
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), inklusive IFRS 16	975,9	434,5	975,9	629,8

KOMMENTAR FRÅN VD

Norden har nått en ny nivå!

Jag är stolt över att presentera 21,2 procents tillväxt i kvartalet och 824 miljoner i nettoomsättning. Första kvartalet är det minsta resultatmässigt årets minsta, men 1,9 procent i EBIT-marginal står sig väl mot de tuffa jämförelsetal vi möter från fjolåret. Totalt växer EBIT till 15,8 MSEK i i kvartalet.

Bruttomarginalen växer mot föregående kvartal men sjunker något emot jämförelsekvartalet, delvis på grund av mixförskjutning mellan kategorier men även för att kunderna fortsätter att leta kampanjer i större utsträckning. Vi är på väg åt rätt håll med arbetet vi inledde i fjärde kvartalet med att stärka bruttomarginalen genom justeringar av aktivering och prismatchning i sortimentet. I takt med att vi växer kommer också sortimentsförskjutningarna påverka oss mindre över tid.

I kvartalet uppnådde vi betydande skalfördelar i relation till våra logistik- och marknadsföringskostnader. Detta resulterade i en relativ minskning av övriga externa kostnader från 22,8 procent till 20,7 procent av intäkterna.

Personalkostnaderna ökar något till följd av att vi bygger en organisation för att hantera och växa verksamheten utanför Sverige.

EBIT-marginalen i kvartalet är i linje med föregående år. Bruttovinst marginalen är något försämrad jämfört med samma kvartal föregående år.

LÅNGSIKTIG SATSNING GER AVKASTNING

Norden levererar en stark tillväxt på 24,0 procent med EBIT upp 48 procent till 90,6 MSEK och en förstärkt EBIT-marginal på 11,9 procent. Vi ser fortsatt goda förutsättningar att ta marknadsandelar i Norden och vi har valt att prioritera tillväxt. Butikerna går fortsatt väldigt bra och utgör ett suveränt komplement till e-handeln. Under kvartalet har vi genomfört många aktiveringar och evenemang i våra butiker som fungerat väldigt väl och bevisar styrkan i vår omnikanal-modell. Framgångarna i Finland fortsätter, där vi fick se över 500 person i kö när vi i april öppnade vår nya butik i Åbo, totalt växer vi med 88 procent i första kvartalet jämfört med föregående år. Vi har även annonserat att vi kommer öppna vår fjärde butik i Norge, i ett AAA-läge i Bergen under hösten.

I Europa har våra landschefer fortsatt arbetet med att lokalanpassa vår verksamhet för att hitta rätt i respektive marknad. Vi prioriterar att ha kontroll på kostnaderna och planerar på kort sikt för en lägre tillväxttakt för att långsiktigt hitta en lönsam grundaffär på respektive marknad. Samtidigt ser vi att vi bär

kostnaderna för vår lagerhub i Berlin och att det leder till effektiviseringar. Det finns en position för oss på dessa marknader och vi förfinar våra strategier för nå dit med bibehållet lönsamhetsfokus.

LYKO AI LYFTER APPEN YTTRELLIGARE

Under kvartalet lanserade vi Lyko AI i appen vilket höjer kundupplevelsen genom att enklare matcha kundernas preferenser mot våra produkter. Vi är övertygade om att detta över tid kommer förändra vilka produkter kunderna konsumerar då det blir enklare att få individanpassade rekommendationer.

Vidare ser vi att appen fortsätter att ta en större andel av onlineförsäljningen vilket möjliggör för oss att förstärka kundinteraktionen ytterligare.

”

Framgångarna i Finland fortsätter, över 500 personer köade när vi i april öppnade vår nya butik i Åbo och totalt växer vi med 88 procent i första kvartalet jämfört med föregående.



NYA VARUMÄRKEN KAN GÖRA STOR SKILLNAD

Under kvartalet fick vi för första gången rättigheterna att göra en exklusiv lansering av ett varumärke i våra butiker i Norge och Finland. Vi genomförde den simultant i båda länderna och resultatet blev en stor framgång där försäljningen både i butik och online gått enormt bra. Detta är ett bevis för vilket kompetent maskineri vi byggt upp i organisationen för att klara av att hantera denna typ av lanseringar.

Vår organisation för egna varumärken har under kvartalet lanserat flera produktnyheter samt relanserat Rebecca Stella Beauty. Det helt nya sortimentet har fått ett fantastiskt mottagande hos kunderna. Samtidigt har våra Lyko Lovables paketeringar, som släpps varje månad, fortsatt att öka i popularitet och den senaste sålde slut på mindre än åtta minuter. Totalt sett stod egna varumärken

för 6,3 procent av försäljningen jämfört 5,1 procent samma kvartal föregående år.

LAGERPROJEKTET LEVERERAR

Utbyggnaden av vår lagerautomation i Vansbro går enligt plan och redan i sommar kommer majoriteten av hårdvaran att vara på plats, där efter börjar intrimningen av mjukvaran för att klara driftstart hösten 2025.

Nu står vi inför flera stora kampanjer och organisationen planerar för att bjuda in våra 300 största leverantörer till en leverantörsträff i Vansbro för att berätta om våra planer och fördjupa vårt samarbete.

Rickard Lyko, VD
25 april 2024

Koncernens utveckling

FÖRSTA KVARTALET

KONCERNENS INTÄKTER

Koncernens totala intäkter uppgick till 827,2 MSEK (684,0) och nettoomsättningen uppgick till 824,0 MSEK (680,0), vilket motsvarar en tillväxt om 21,2%.

Ökningen förklaras av tillväxt i Norden som ökade med 24,0% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. I Europa minskade omsättningen med -5,8% jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

RESULTAT OCH MARGINALER

Bruttovinstmarginalen minskade under det första kvartalet till 43,5% (44,7%). Den påverkas främst av breda kampanjer, ersättningar från leverantörer, förändring i produktmix och försäljningsfördelning mellan segment och länder.

Övriga externa kostnader uppgick till 171,3 (156,2) MSEK under perioden, vilket motsvarade 20,7% (22,8%) av totala intäkter. Minskningen i relativa tal är främst hänförlig till logistik och marknadsföring.

Personalkostnaderna uppgick till 125,1 (101,2) MSEK under perioden, vilket motsvarade 15,1% (14,8%) av totala intäkter. Ökningen av personalkostnader förklaras av ett ökat antal medarbetare drivet av satsningen på fortsatt internationell tillväxt och satsningen på egna varumärken.

Koncernens av- och nedskrivningar uppgick till 41,4 (30,2) MSEK under perioden. Ökningen är främst driven av ökade nyttjanderättstillgångar.

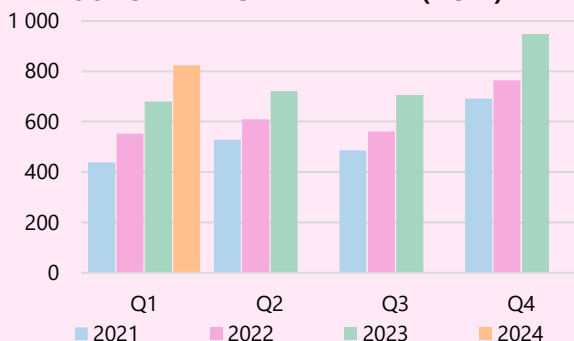
EBIT för det första kvartalet uppgick till 15,8 (13,2) MSEK. EBIT-marginalen uppgick till 1,9% (1,9%).

Finansnettot för koncernen uppgick till -20,8 (-1,4) MSEK under det första kvartalet, minskningen är hänförlig till ökade räntekostnader och valutakursförluster.

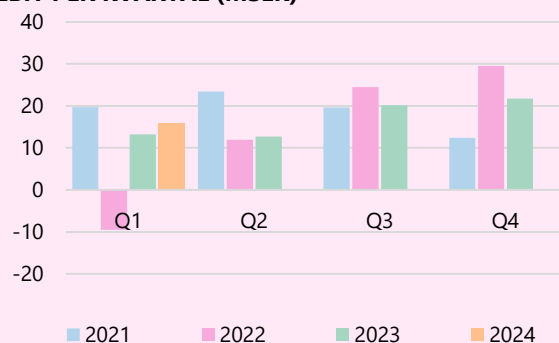
Periodens skatt uppgick till -4,9 (-4,4) MSEK.

Resultat efter skatt för det första kvartalet uppgick till -9,9 (7,4) MSEK.

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL (MSEK)

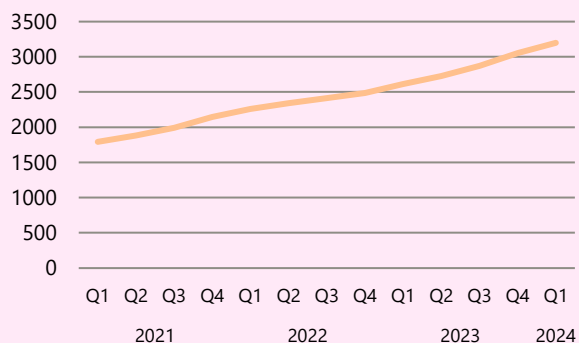


EBIT PER KVARTAL (MSEK)

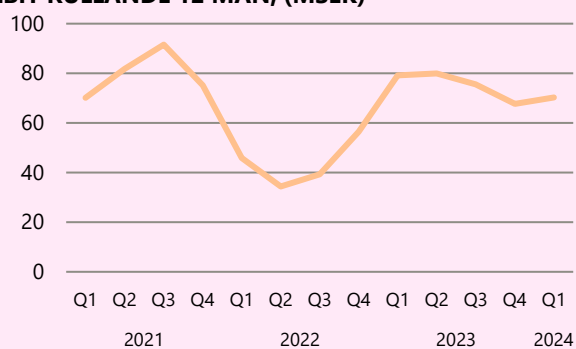




NETTOOMSÄTTNING RULLANDE 12 MÅN (MSEK)



EBIT RULLANDE 12 MÅN, (MSEK)





FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Varulagret uppgick per balansdagen till 526,0 (456,6) MSEK. Andelen lager i relation till nettoomsättningen vid utgången av första kvartalet uppgick till 16,4% (17,5%).

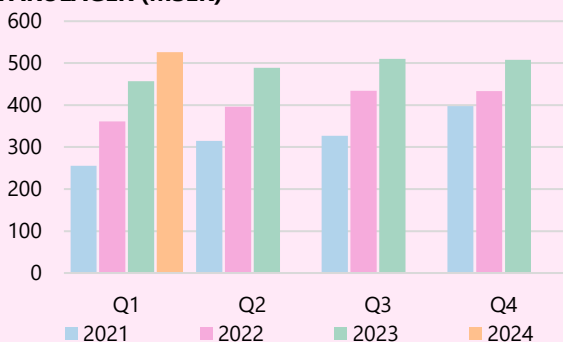
Per utgången av det första kvartalet uppgick antalet aktier till 15 310 012. Det egna kapitalet uppgick på balansdagen till 438,3 (423,0) MSEK, vilket motsvarar en soliditet om 20,7% (30,4%).

Koncernens kortfristiga skulder, exklusive skulder till kreditinstitut samt leasingskulder, ökade till 617,8 (515,2) MSEK vid utgången av det första kvartalet. Ökningen beror främst på ökade leverantörsskulder drivet av ökade inköpsvolymmer.

Räntebärande skulder inklusive leasingskulder uppgick till 1 056,4 (452,8) MSEK. Ökningen mot första kvartalet 2023 förklaras främst av nyupptagna lån på ca 257 MSEK, varav ca 123 MSEK avser finansiering av utökad automation, minskat utnyttjande av checkräkningskrediten om -30 MSEK samt ökade leasingskulder för nya hyreskontrakt för lokaler om ca 378 MSEK.

Leasingskulden är främst relaterad till befintliga automationslösningar vid logistikcentret i Vansbro samt hyreslokaler. Nettoskulden, exklusive leasingskulder uppgick per balansdagen till 301,2 (137,5) MSEK och likvida medel uppgår till 80,5 (18,3) MSEK, en ökning med 62,2 MSEK.

VARULAGER (MSEK)



NETTOSKULD, EXKL. IFRS 16

301,2 MSEK

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR I KVARTALET

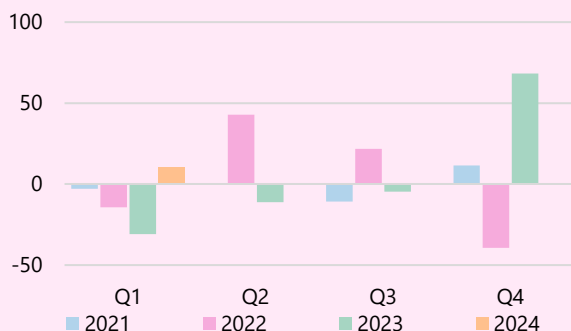
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -30,7 (3,0) MSEK.

Investeringarna i materiella och immateriella tillgångar under kvartalet uppgick till -16,5 (-20,2) MSEK. Investeringarna avsåg främst den nya automationen på centrallagret, fortsatt utveckling av webbsystem och egen app samt övriga IT-system.

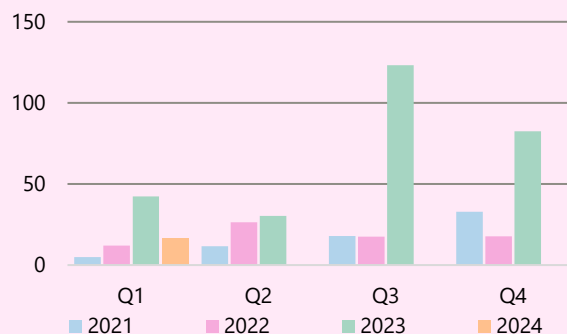
Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 57,5 MSEK (8,5) och bestod av nytt lån, inom den befintliga kreditramen, på 83,8 MSEK (0,0) samtidigt som förändringen av checkräkningskredit uppgick till 0,0 MSEK (30,8). Kassaflödet från finansieringsverksamheten påverkades också av amortering på leasingkulden om -26,3 MSEK (-22,3).

Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till 10,6 (-30,8) MSEK.

KASSAFLÖDE PER KVARTAL (MSEK)



INVESTERINGAR PER KVARTAL (MSEK)



RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Lyko är utsatt för ett antal verksamhets- och marknadsrelaterade risker som inkluderar konjunkturutveckling, konkurrens, beroende av leverantörer, risker relaterade till hyresavtal, störningar i logistik- och IT-system, risker relaterade till varumärket, finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov, kreditrisk samt ränterisk. För en mer utförlig beskrivning av koncernens väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, se koncernens årsredovisning för 2023.

SÄSONGSVARIATIONER

Koncernens försäljning varierar med årstiderna där det andra och fjärde kvartalet i regel är de starkaste.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER OCH EFTER KVARTALET

Den första februari 2024 förvärvade Lyko varumärket Reserol av Nutrinovate AB.

Den sjätte april 2024 öppnade Lyko sin andra butik i Finland, i Åbo.

Den 12 April förvärvade Lyko resterande 60% i intressebolaget Loveli Beauty AB. Arbetet med att upprätta förvärvskalkyl pågår.



Nyckeltal Koncernen

MSEK	Q1		apr-mar	jan-dec
	2024	2023	23/24	2023
Totala intäkter	827,2	684,0	3 230,3	3 087,1
Nettoomsättning	824,0	680,0	3 197,7	3 053,7
Försäljningstillväxt, %	21,2%	23,0%	22,3%	22,8%
Bruttovinstmarginal, %	43,5%	44,7%	43,8%	44,1%
Marknadsföringskostnader, % av totala intäkter	9,1%	10,1%	2,5%	2,4%
EBIT	15,8	13,2	70,3	67,7
EBIT-marginal, %	1,9%	1,9%	2,2%	2,2%
Periodens resultat	-9,9	7,4	14,8	32,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-30,7	3,0	182,3	216,0
Soliditet, %	20,7%	30,4%	20,7%	25,0%
Avkastning eget kapital, %	3,4%	11,2%	3,4%	7,5%
Rörelsekapital	29,2	51,8	29,2	-15,3
Investeringar	-16,2	-42,3	-252,1	-278,2
Nettoskuld (+)/Nettokassa (-), exkl. IFRS 16	301,2	137,5	301,2	226,4
Antal aktier per balansdagen,	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012
Resultat per stamaktie före/efter utspädning (kr)	-0,65	0,48	0,97	2,09

Segmentsrapportering

Lyko Group redovisar sin verksamhet i två rörelsedrivande segment, Norden som består av Sverige, Norge, Finland, Danmark samt Europa som består av Tyskland, Österrike, Polen och Nederländerna.

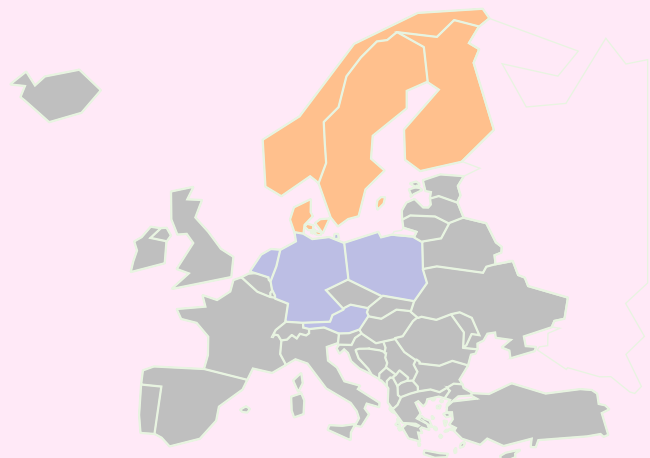
Lykos affärsmodell är inriktad på att sälja skönhetsprodukter för hårvård, hudvård, smink och parfym inom två geografiska segment, Norden och Europa.

I Norden sker försäljningen online via lyko.com samt via 30 st Lyko-butiker (31 mars 2024). I Europa sker försäljningen online via lyko.com.

Utöver de två segmenten ovan finns det koncerngemensamma funktioner såsom HR, IT, Marknad, Inköp, Ekonomi/Finans.

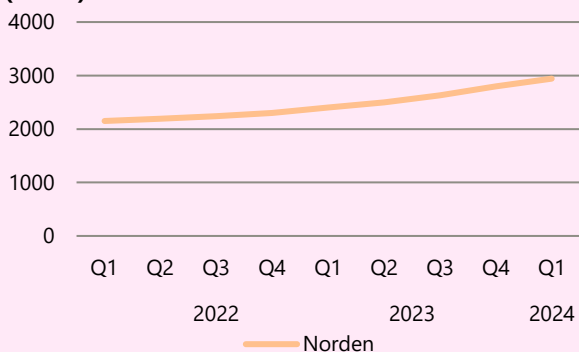
Övriga verksamheter innefattar koncernens produktionsverksamhet, organisation för egna varumärken, säljkår mot bl.a frisörer, vilka redovisas separat i Not 1. Koncernelimineringar i samband med intern försäljning redovisas även inom övriga verksamheter.

LÄNDER I SEGMENTEN

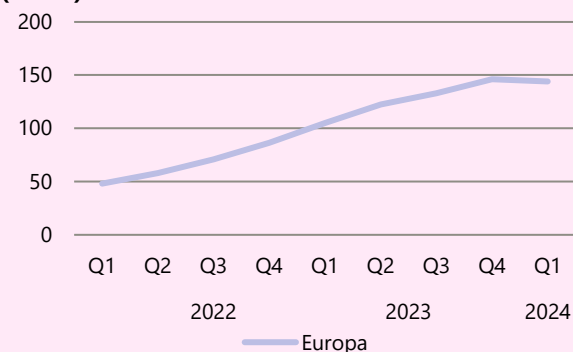


Norden – Sverige, Finland, Norge och Danmark
Europa – Nederländerna, Tyskland, Polen och Österrike

NETTOOMSÄTTNING RULLANDE 12 MÅNADER (MSEK)



NETTOOMSÄTTNING RULLANDE 12 MÅNADER (MSEK)



SEGMENTSRAPPORTERING

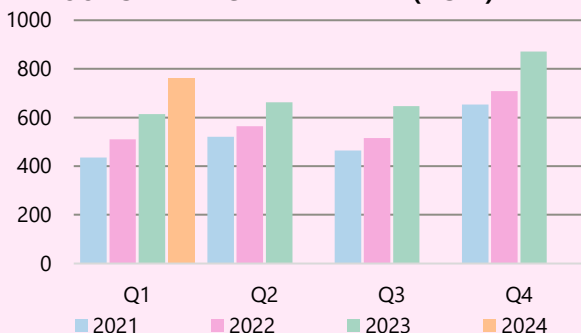
Lyko Norden

FÖRSTA KVARTALET

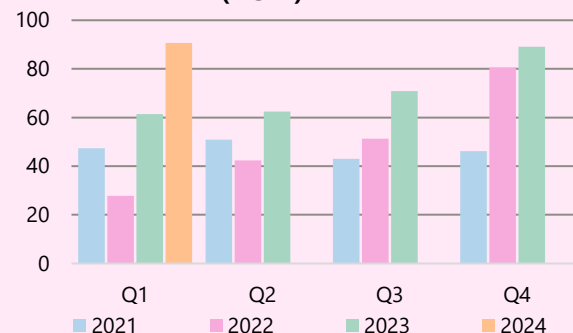
Inom segmentet Norden ökade nettoomsättningen under kvartalet med 24,0% till 761,8 (614,3) MSEK jämfört med samma period föregående år. Tillväxtökningen förklaras bland annat av breda marknadsföringsåtgärder i hela Norden.

EBIT-resultatet uppgick till 90,6 (61,4) MSEK vilket motsvarar en EBIT-marginal om 11,9% (10,0%).

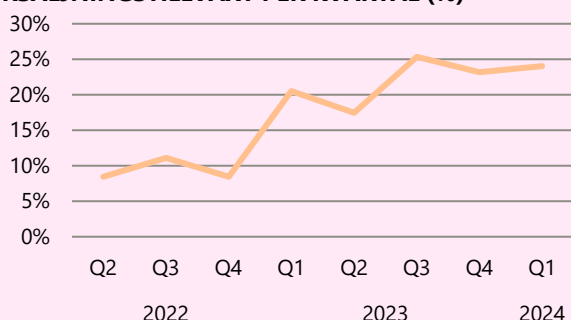
NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL (MSEK)



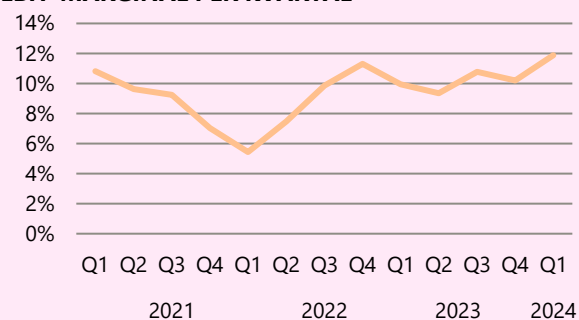
EBIT PER KVARTAL (MSEK)



FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT PER KVARTAL (%)



EBIT-MARGINAL PER KVARTAL



NYCKELTAL – LYKO NORDEN

MSEK om inget annat anges	Q1		apr-mar	jan-dec
	2024	2023	23/24	2023
Nettoomsättning	761,8	614,3	2 942,4	2 794,9
Försäljningstillväxt, %	24,0%	20,5%	22,5%	21,6%
EBIT	90,6	61,4	312,9	283,7
EBIT-marginal, %	11,9%	10,0%	10,6%	10,1%

Tabellen ovan innehåller alternativa nyckeltal. Se definition i slutet av rapporten.

SEGMENTSRAPPORTERING

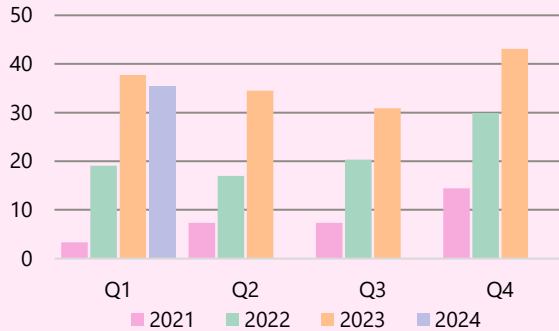
Lyko Europa

FÖRSTA KVARTALET

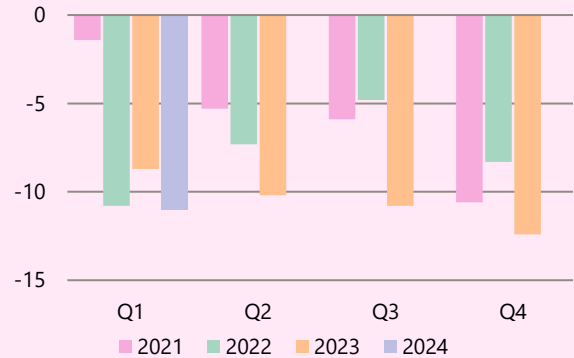
Nettoomsättningen uppgick till 35,5 (37,7) MSEK vilket innebar en minskning med -2,2 MSEK, eller -5,8% jämfört med det första kvartalet föregående år.

EBIT-resultatet uppgick under kvartalet till -11,0 (-8,7) MSEK eller en EBIT-marginal om -30,8% (-22,5%).

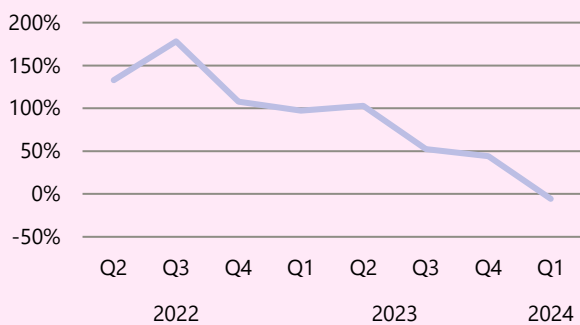
NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL (MSEK)



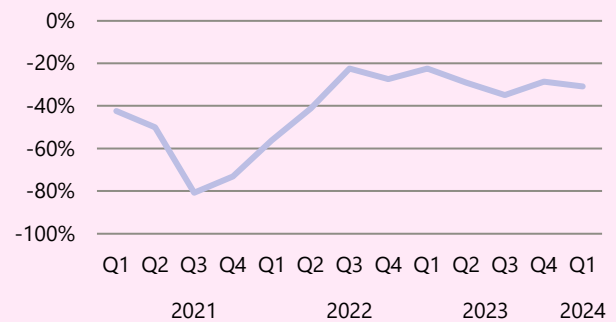
EBIT PER KVARTAL (MSEK)



FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT PER KVARTAL (%)



EBIT-MARGINAL PER KVARTAL



NYCKELTAL LYKO EUROPA

	Q1		apr-mar	jan-dec
MSEK om inget annat anges	2024	2023	23/24	2023
Nettoomsättning	35,5	37,7	144,0	146,2
Försäljningstillväxt, %	-5,8%	97,4%	37,3%	69,4%
EBIT	-11,0	-8,7	-44,4	-42,1
EBIT-marginal, %	-30,8%	-22,5%	-30,6%	-28,4%

Tabellen ovan innehåller alternativa nyckeltal. Se definition i slutet av rapporten.

Finansiell översikt

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Q1		apr-mar	jan-dec
	2024	2023	23/24	2023
Nettoomsättning	824,0	680,0	3 197,7	3 053,7
Övriga rörelseintäkter	3,2	4,0	32,6	33,4
Totala intäkter	827,2	684,0	3 230,3	3 087,1
Handelsvaror	-465,6	-376,1	-1 797,4	-1 707,9
Övriga externa kostnader	-171,3	-156,2	-707,6	-692,5
Personalkostnader	-125,1	-101,2	-477,9	-454,0
Av- och nedskrivningar	-41,4	-30,2	-142,5	-131,3
Övriga rörelsekostnader	-8,0	-7,1	-34,6	-33,7
Summa kostnader	-811,4	-670,8	-3 160,0	-3 019,4
Rörelseresultat (EBIT)	15,8	13,2	70,3	67,7
Finansiella intäkter	0,5	3,4	3,2	6,1
Finansiella kostnader	-21,3	-4,8	-49,8	-33,3
Resultat före skatt	-5,0	11,8	23,7	40,5
Skatt	-4,9	-4,4	-8,9	-8,4
Periodens resultat	-9,9	7,4	14,8	32,1
Periodens övriga totalresultat				
Omräkningsdifferenser	3,8	-1,1	3,1	-1,8
Periodens övriga totalresultat	3,8	-1,1	3,1	-1,8
Periodens totalresultat	-6,1	6,3	17,9	30,3
Periodens resultat hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare	-9,9	7,3	14,8	32,0
Innehav utan bestämmande inflytande	-	0,1	-	0,1
Periodens totalresultat hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare	-6,1	6,2	17,9	30,2
Innehav utan bestämmande inflytande	-	0,1	-	0,1
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)	-0,65	0,48	0,97	2,09

Koncernens rapport över finansiell ställning

(MSEK)	31 mar		31 dec
	2024	2023	2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	304,7	304,7	304,7
Övriga immateriella tillgångar	90,0	72,1	87,6
Nyttjanderättsillgångar	706,3	331,5	438,9
Materiella anläggningstillgångar	273,1	77,2	242,6
Uppskjutna skattefordringar	7,6	9,0	8,3
Andelar i intresseföretag	4,1	4,5	4,2
Övriga finansiella tillgångar	8,9	6,7	9,2
Summa anläggningstillgångar	1 394,7	805,7	1 095,5
Omsättningstillgångar			
Varulager	526,0	456,6	507,7
Kundfordringar	38,5	26,0	45,2
Aktuell skattefordran	17,2	-	5,3
Övriga fordringar	39,7	56,0	24,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25,6	28,4	27,0
Likvida medel	80,5	18,3	71,1
Summa omsättningstillgångar	727,5	585,3	680,6
SUMMA TILLGÅNGAR	2 122,2	1 391,0	1 776,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital Moderbolagets aktieägare	438,3	417,3	444,3
Innehav utan bestämmande inflytande	-	5,7	0,1
Summa Eget kapital	438,3	423,0	444,4
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatt	2,9	-	-
Långfristiga avsättningar	4,1	-	3,0
Långfristiga låneskulder till kreditinstitut	122,8	-	122,5
Långfristiga leasingskulder	577,9	224,0	312,5
Övriga långfristiga skulder	2,7	-	3,0
Summa långfristiga skulder	710,4	224,0	441,0
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga låneskulder till kreditinstitut	258,9	125,0	175,0
Checkräkningskredit	-	30,8	-
Kortfristiga leasingskulder	96,8	73,0	90,9
Kortfristiga avsättningar	21,9	24,4	26,2
Leverantörsskulder	396,4	275,2	367,8
Aktuella skatteskulder	7,0	12,1	9,6
Övriga kortfristiga skulder	87,8	98,7	108,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	104,7	104,8	112,3
Summa kortfristiga skulder	973,5	744,0	890,7
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	2 122,2	1 391,0	1 776,1

Koncernens rapport över förändring i eget kapital, i sammandrag

(MSEK)	Q1		jan-dec
	2024	2023	2023
Ingående eget kapital	444,4	416,7	416,7
Periodens resultat	-9,9	7,4	32,1
Omräkningsdifferenser	3,8	-1,1	-1,8
Summa totalresultatet	-6,1	6,3	30,3
Redovisat värde av förvärvat innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-5,6
Överskott vid köp av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	3,0
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-2,6
Utgående eget kapital	438,3	423,0	444,4

Koncernens kassaflödesanalys

(MSEK)	Q1		jan-dec
	2024	2023	2023
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-5,0	11,8	40,5
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	51,7	49,5	160,9
Betald skatt	-9,1	-33,1	-40,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	37,6	28,2	160,7
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av varulager	-23,1	-36,0	-90,6
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-21,5	-5,4	-3,6
Ökning/minskning av rörelseskulder	-23,7	16,2	149,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-30,7	3,0	216,0
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7,9	-9,1	-38,3
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-8,6	-11,1	-195,8
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	0,5
Förvärv av dotterföretag/rörelse	-	-22,5	-42,5
Förändring av finansiella tillgångar	0,3	0,4	-2,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16,2	-42,3	-278,2
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	83,8	-	299,9
Amortering av låneskulder	-	-	-127,3
Förändring av checkräkningskredit	-	30,8	-
Amortering av leasingskuld	-26,3	-22,3	-88,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	57,5	8,5	83,8
Periodens kassaflöde	10,6	-30,8	21,6
Likvida medel vid periodens början	71,1	50,9	50,9
Kursdifferenser i likvida medel	-1,2	-1,8	-1,4
Likvida medel vid periodens slut	80,5	18,3	71,1

Moderbolaget

Moderbolaget Lyko Group ABs verksamhet omfattar managementtjänster till övriga bolag i koncernen.

Moderbolagets resultaträkning, i sammandrag

(MSEK)	Q1		jan-dec
	2024	2023	2023
Nettoomsättning	1,4	1,3	5,8
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-2,1	-2,0	-8,5
Personalkostnader	-1,4	-1,1	-6,0
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Övriga rörelsekostnader	-	-1,3	-1,9
Rörelseresultat	-2,1	-3,1	-10,6
Finansnetto	-0,8	1,6	-4,9
Bokslutsdispositioner	-	-	24,3
Resultat före skatt	-2,9	-1,5	8,8
Skatt	0,1	0,1	-2,2
Periodens resultat	-2,8	-1,4	6,6

Moderbolagets balansräkning, i sammandrag

(MSEK)	31 mar		31 dec
	2024	2023	2023
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	581,2	512,1	580,6
Summa anläggningstillgångar	581,2	512,1	580,6
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	391,9	184,4	129,9
Övriga Kortfristiga fordringar	16,5	7,4	12,7
Likvida medel	76,9	3,9	67,1
Summa omsättningstillgångar	485,3	195,7	209,7
Summa tillgångar	1 066,5	707,8	790,3
Summa bundet eget kapital	7,7	7,7	7,7
Summa fritt eget kapital	420,3	415,1	420,3
Summa Eget kapital	428,0	422,8	430,9
Obeskattade reserver	26,0	26,0	26,0
Långfristiga avsättningar	0,6	-	-
Summa långfristiga skulder	0,6	-	-
Kortfristiga låneskulder till kreditinstitut	258,9	125,0	175,0
Checkräkningskredit	-	30,8	-
Skulder till koncernföretag	348,1	74,9	152,3
Övriga kortfristiga skulder	4,9	28,3	6,1
Summa kortfristiga skulder	611,9	259,0	333,4
Summa skulder och eget kapital	1 066,5	707,8	790,3

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU som presenterats i koncernens årsredovisning.

Koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor. Om inte annat anges är samtliga belopp avrundade till närmaste miljontal (MSEK) med en decimal. Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. För en beskrivning av koncernens redovisningsprinciper och

definitioner av vissa begrepp hänvisas till årsredovisningen. Tillämpade principer är oförändrade i förhållande till dessa principer.

Moderbolagets finansiella rapporter i sammandrag har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Upplýsningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Not 1. Rapportering av rörelsesegment

(MSEK)	Q1		apr-mar	jan-dec
	2024	2023	23/24	2023
Norden				
Nettoomsättning	761,8	614,3	2 942,4	2 794,9
EBIT	90,6	61,4	312,9	283,7
Europa				
Nettoomsättning	35,5	37,7	144,0	146,2
EBIT	-11,0	-8,7	-44,4	-42,1
Övriga verksamheter*				
Nettoomsättning	26,7	27,9	103,7	104,9
EBIT	-8,6	-5,3	-18,0	-14,7
Koncerngemensamma funktioner				
Nettoomsättning	-	0,1	7,6	7,7
EBIT	-55,2	-34,2	-180,2	-159,2
Koncernen Totalt				
Nettoomsättning	824,0	680,0	3 197,7	3 053,7
EBIT	15,8	13,2	70,3	67,7

* Övriga verksamheters omsättning och EBIT redovisas på nettobasis, inklusive koncernelimineringar

Not 2. Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har förekommit under kvartalet.

Transaktioner med närstående baseras på vedertagna kommersiella villkor i branschen och ingås under normala kommersiella villkor. För information om löner och andra ersättningar, kostnader och förpliktelser avseende pensioner och liknande förmåner för styrelse, vd och andra ledande befattningshavare se Lykos årsredovisning.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat.

Stockholm den 25 april 2024

Kenneth Bengtsson
Styrelsens ordförande

Håkan Håkansson
Styrelseledamot

Lovisa Hamrin
Styrelseledamot

Marie Nygren
Styrelseledamot

Erika Lyko
Styrelseledamot

Rickard Lyko
VD och Styrelseledamot

Denna rapport är ej översiktligt granskad av bolagets revisor.

Definitioner

ALTERNATIVA NYCKELTAL:	DEFINITION/BERÄKNING	MOTIVERING FÖR ANVÄNDANDE
Avkastning på eget kapital	Rullande tolv månaders resultat i relation till genomsnittligt eget kapital.	Detta nyckeltal mäter hur lönsamt Bolaget är för dess aktieägare.
Balansomslutning	Totala tillgångar.	Detta nyckeltal kan analyseras i relation till andra nyckeltal för att bedöma Bolagets ställning och utveckling.
Bruttovinst	Nettoomsättning minus handelsvaror.	Bruttovinsten ger en bild av täckningsbidraget som genereras av den löpande verksamheten.
Bruttovinstmarginal	Nettoomsättning minus handelsvaror delat med nettoomsättningen.	Bruttovinstmarginalen ger en bild av täckningsbidraget som genereras av den löpande verksamheten.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före finansiella poster och skatt.	Rörelseresultatet visar en övergripande bild av resultatet som har genererats i den löpande verksamheten.
EBIT-marginal	Rörelseresultat delat med periodens totala intäkter.	EBIT-marginalen ger en bild av resultatet som har genererats av den löpande verksamheten.
Försäljningstillväxt	Utvecklingen för Nettoomsättningen i förhållande till samma period föregående år.	Detta nyckeltal möjliggör för Bolaget att jämföra sin tillväxttakt mellan olika perioder samt med marknaden som helhet.
Investeringar	Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar.	Detta nyckeltal ger Bolaget en bild av investeringar i den löpande verksamheten.
Nettoskuld (+)/ Nettokassa (-)	Räntebärande skulder, exklusive leasingskulder (IFRS 16), minus likvida medel vid periodens utgång.	Nettoskuld/nettokassa är ett nyckeltal som visar Bolagets totala nettoskuldsättning.
Rörelsekapital	Omsättningstillgångar exklusive likvida medel minus icke-räntebärande kortfristiga skulder vid periodens utgång.	Detta nyckeltal analyseras i relation till totala intäkter för att bedöma hur effektivt rörelsekapitalet används i verksamheten.
Soliditet	Eget kapital delat med balansomslutningen.	Detta nyckeltal anger Eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande delat med balansomslutningen
Totala intäkter	Rörelsens huvudintäkter i form av försäljning av varor och tjänster, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar, efter avdrag för mervärdesskatt.	Detta nyckeltal anger Bolagets totala försäljning och används bland annat för att bedöma Bolagets försäljningsutveckling.

- HUD - SMINK - DOFT - HÅR - HUD - SMINK -

För mer information besök vår webbplats
lyko.com

ADRESS

Sveavägen 53,
113 59 Stockholm
LYKO GROUP AB
Organisationsnummer: 556975-8229
Säte: Vansbro

Finansiell kalender

25 apr 2024 - Delårsrapport jan-mar 2024
29 apr 2024 - Årstämma 2024
18 jul 2024 - Delårsrapport apr-jun 2024
18 okt 2024 - Delårsrapport jul-sep 2024
13 feb 2025 - Bokslutskommuniké 2024



**your
beauty
playground**

Rickard Lyko, VD
+46 (0)76-026 74 28

Tom Thörnblom,
Kommunikation- & hållbarhetschef
+46 (0)72-555 01 90

Denna information är sådan information som Lyko Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 25 april 2024, kl. 07.00 CET

- HUD - SMINK - DOFT - HÅR - HUD - SMINK - DOFT -