

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

# LYKO

Delårsrapport

2023/Q4

Januari – December



*"Passerar 3 miljarder i omsättning"*

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 DECEMBER

# Delårsrapport Q4 2023

## Perioden i sammandrag

NETTOOMSÄTTNING

947,2

FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT

+ 24,0%

EBIT-MARGINAL

2,3%

### FJÄRDE KVARTALET

- Nettoomsättningen uppgick till 947,2 (764,0) MSEK.
- Försäljningstillväxten var 24,0% (10,5%).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 43,0% (44,1%).
- EBIT uppgick till 21,7 (29,5) MSEK.
- EBIT-marginalen uppgick till 2,3% (3,8%).
- Periodens resultat 18,0 (17,2) MSEK.

### PERIODEN 1 JANUARI - 31 DECEMBER

- Nettoomsättningen uppgick till 3 053,7 (2 486,9) MSEK.
- Försäljningstillväxten var 22,8% (16,0%).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 44,1% (45,0%).
- EBIT uppgick till 67,7 (56,4) MSEK.
- EBIT-marginalen uppgick till 2,2% (2,3%).
- Periodens resultat 32,1 (23,5) MSEK.

### NYCKELTAL

MSEK	Q4		jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	947,2	764,0	3 053,7	2 486,9
Försäljningstillväxt, %	24,0%	10,5%	22,8%	16,0%
Bruttovinst	407,3	337,2	1 345,8	1 119,3
Bruttovinstmarginal, %	43,0%	44,1%	44,1%	45,0%
EBIT	21,7	29,5	67,7	56,4
EBIT-marginal, %	2,3%	3,8%	2,2%	2,3%
Periodens resultat	18,0	17,2	32,1	23,5
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	1,17	1,13	2,09	1,52
Kassaflöde från löpande verksamhet	177,2	88,1	216,0	116,7
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), exklusive IFRS 16	226,4	74,1	226,4	74,1
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), inklusive IFRS 16	629,8	364,6	629,8	364,6

## KOMMENTAR FRÅN VD

# Passerar 3 miljarder i omsättning

**Vi lyckas uppnå hela 24 procents tillväxt i kvartalet och 947,2 miljoner i nettoomsättning. Totalt för året summerar vi 22,8 procents tillväxt och över tre miljarder i nettoomsättning.**

I kvartalet fortsatte vi att prioritera tillväxt då vi ser goda möjligheter att ta marknadsandelar i Norden. Öppningen av vår FABship Store vid Sergels torg överträffade alla våra förväntningar. Vi ökade våra investeringar i marknadsföring vilket resulterade i en god grund för vår varumärkeskänedom. Den toppades sedan av all medial exponering i samband med butiksöppningen. Mottagandet från kunder som besökt butiken har varit överväldigande och det är tydligt att vårt öppna tillåtande koncept som utmanar den traditionella skönhetsbranschen tas emot väldigt väl i målgruppen.

Bruttomarginalen sjunker drygt en procent i kvartalet dock något mindre på helåret. Delvis beroende av mixförskjutning mellan kategorier. Det är också tydligt att kunderna letar deals i större utsträckning samtidigt som vi lyckas växa bra i kampanjperioderna. Vi förbättrar oss och minskar Opex relativt under året.

Vi genomförde vår bästa Black Week någonsin, tack vara våra investeringar i infrastruktur. Lager och logistik fungerade optimalt och våra digitala plattformar klarade det enorma trycket. Delvis hjälpta av det digitala kösystem som vi använder när trycket på hemsidan blir stort vid peakperioder, såsom som kalendersläpp och Black Friday. Totalt levererade vi över 6,2 miljoner ordrar under 2023.

För att stärka bruttomarginalen gör vi nu ansträngningar i hela organisationen, där vi justerar aktiveringar och prismatchning i sortimentet vilket vi ser tydliga effekter av efter nyår.

EBIT i kvartalet minskar till följd av lägre bruttomarginal, valutaeffekter och ökade marknadsföringskostnader samt engångseffekter på 7 MSEK till följd av omstrukturering i ledningen.

## VÄXER STARKT PÅ ALLA LOKALA MARKNADER

Norden har haft ett fantastiskt år med en tillväxt på 21,6 procent vilken är nästan dubbelt så hög som föregående år då den landade på 10,9 procent. Vår omnikanal-modell med möjlighet till aktiveringar och evenemang i våra butiker fungerar väldigt väl. EBIT-marginalen tappar något i kvartalet men stärks på helåret och visar tydligt

vilken marginal vi kan ligga på långsiktigt samtidigt som vi växer kraftigt.

Framgångarna i Finland fortsätter och vi växer med hela 121 procent i kvartalet och vi börjar få ett ordentligt fäste på marknaden. Det är därför roligt att lägga i nästa växel och vi tror mycket på vår kommande butik i Åbo som planeras att öppna under andra kvartalet.

I Europa har våra landschefer påbörjat arbetet med att lokalanpassa vår verksamhet för att hitta rätt i respektive marknad. I kvartalet resulterar det i en något lägre tillväxttakt men vi gör det för att långsiktigt hitta en lönsam grundaffär på respektive marknad. Vi är övertygade om att det finns en position för oss på dessa marknader och vi förfinar våra strategier för nå dit med bibehållet lönsamhetsfokus.

”

***I kvartalet fortsatte vi att prioritera tillväxt då vi ser goda möjligheter att ta marknadsandelar i Norden.***

***Öppningen av vår FABship Store vid Sergels torg överträffade alla våra förväntningar.***



### FIN TILLVÄXT I EGNA VARUMÄRKEN

Tillväxten för våra egna varumärken fortsätter och i kvartalet landar försäljningsandelen på 8,7 procent, stärkt av våra adventskalendrar och egna paketeringar. Lyko Lovabels paketeringarna har ökat kraftigt i popularitet och de senaste släppen har sålt slut på mindre än tolv timmar. Totalt under året uppnår egna varumärken 6,5 procent av nettoomsättningen och vi ser mycket optimistiskt på utvecklingen framåt.

### POSITIVT KASSAFLÖDE

I kvartalet har vi förbättrat kassaflödet till följd av ökade volymer.

### VI BÖRJAR SE EFFEKTERNA AV LYKO APPEN

Vi lanserade appen i november 2022 och i december stod appen för över 19 procent av online-försäljningen. I

appen besöker kunderna oss oftare och längre, samtidigt som snittkvittot är större än på webben. Grunden, med vårt sociala nätverk Lyko Social i centrum av upplevelsen, har varit genialisk och bygger en unik position för oss. Ökningen av trafik är konstant och i december hade vi hela 1,7 miljoner besök i appen och 7,4 miljoner besök på webben.

Det är med stolthet jag summerar kvartalet och helåret 2023, samtidigt är fokus framåt och organisationen har massor med spännande saker i pipen och nu tar vi sikte mot nästa miljard.

Rickard Lyko, VD  
13 februari 2024

# Koncernens utveckling

## FJÄRDE KVARTALET

### KONCERNENS INTÄKTER

Koncernens totala intäkter uppgick till 952,2 MSEK (769,0) och nettoomsättningen uppgick till 947,2 MSEK (764,0), vilket motsvarar en tillväxt om 24,0%.

Ökningen förklaras av tillväxt på samtliga marknader där Norden ökade med 23,2% jämfört med motsvarande kvartal föregående år och Europa ökade med 44,1%.

### RESULTAT OCH MARGINALER

Bruttovinstmarginalen minskade under det fjärde kvartalet till 43,0% (44,1%). Den påverkas främst av breda kampanjer, ersättningar från leverantörer, förändring i produktmix och försäljningsfördelning mellan segment och länder.

Övriga externa kostnader ökade mot föregående år och uppgick till 210,7 (165,2) MSEK under perioden, vilket motsvarade 22,1% (21,5%) av totala intäkter. Ökningen är främst hänförlig volymdrivna kostnader såsom frakt och marknadsföring.

Personalkostnaderna uppgick till 135,5 (111,9) MSEK under perioden, vilket motsvarade 14,2% (14,5%) av totala intäkter. Ökningen av personalkostnader förklaras av ett ökat antal medarbetare drivet av den starka tillväxten och satsningen på den europeiska expansionen samt satsningen på egna varumärken.

Koncernens av- och nedskrivningar uppgick till 36,2 (27,7) MSEK under perioden. Ökningen är främst driven av ökade nyttjanderättstillgångar.

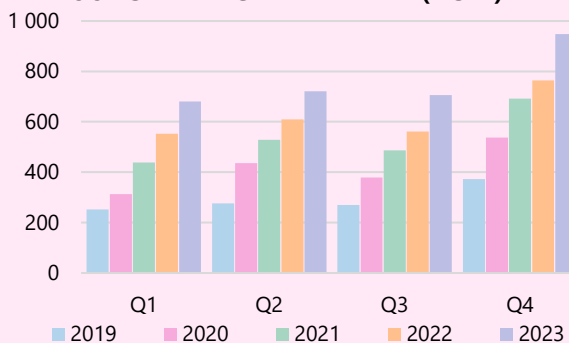
EBIT för det fjärde kvartalet uppgick till 21,7 (29,5) MSEK. EBIT-marginalen uppgick till 2,3% (3,8%). Minskningen i EBIT-marginalen beror främst på försämrad bruttomarginal och ökade avskrivningar.

Finansnettot för koncernen uppgick till -9,1 (-5,2) MSEK under det fjärde kvartalet, ökningen är hänförlig till ökade räntekostnader.

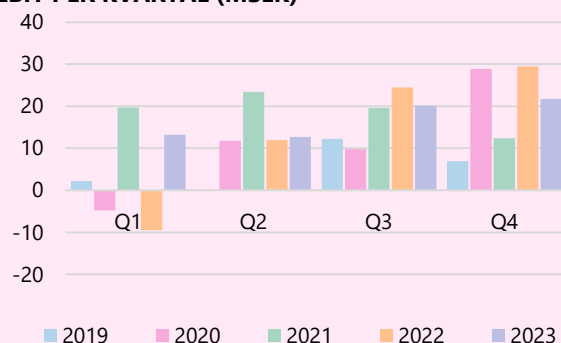
Periodens skatt var positiv och uppgick till 5,4 (-7,1) MSEK.

Resultat efter skatt för det fjärde kvartalet uppgick till 18,0 (17,2).

### NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL (MSEK)



### EBIT PER KVARTAL (MSEK)



**PERIODEN 1 JANUARI - 31 DECEMBER**

**KONCERNENS INTÄKTER**

Koncernens totala intäkter för januari - december uppgick till 3 087,1 MSEK (2 504,8). Nettoomsättningen uppgick till 3 053,7 (2 486,9) MSEK, vilket motsvarar en tillväxt om 22,8%.

Under perioden uppgick andelen av koncernens nettoomsättning hänförlig till Norden-verksamheten till 91,5%, vilket totalt motsvarar 2 794,9 (2 297,6) MSEK, att jämföra med en andel om 92,4% motsvarande period föregående år.

**RESULTAT OCH MARGINALER**

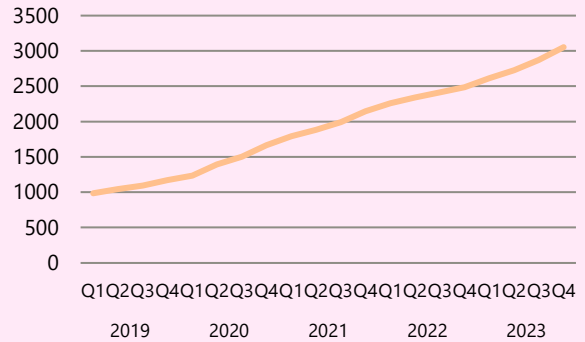
Bruttovinsten för perioden januari - december uppgick till 1 345,8 (1 119,3) MSEK, med en bruttovinstmarginal om 44,1% (45,0%). Den påverkas delvis av breda kampanjer, ersättningar från leverantörer, förändring i produktmix och försäljningsfördelning mellan segmenten.

Övriga externa kostnader uppgick till 692,5 (582,7) MSEK, vilket motsvarar 22,4% (23,3%) av totala intäkter. Ökningen av kostnaderna i faktiska tal består huvudsakligen av volymdrivna kostnader såsom frakt och rörlig marknadsföring samt breda marknadsföringskampanjer genomförts på samtliga nordiska marknader under året.

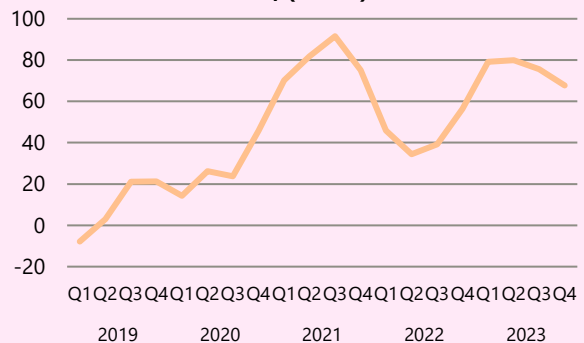
Personalkostnaderna uppgick till 454,0 (373,0) MSEK under perioden, vilket motsvarade 14,7% (14,9%) av totala intäkter. Koncernens av- och nedskrivningar ökade till 131,3 (106,2) MSEK. EBIT för perioden uppgick till 67,7 (56,4) MSEK, med en EBIT-marginal om 2,2% (2,3%).

Finansnettot för koncernen uppgick till -27,2 (-17,0) MSEK. Periodens skatt uppgick till -8,4 (-15,9) MSEK. Resultat efter skatt uppgick till 32,1 (23,5) MSEK.

**NETTOOMSÄTTNING RULLANDE 12 MÅN (MSEK)**



**EBIT RULLANDE 12 MÅN, (MSEK)**





**FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET**

Varulagret uppgick per balansdagen till 507,7 (433,0) MSEK. Andelen lager i relation till nettoomsättningen vid utgången av fjärde kvartalet uppgick till 16,6% (17,4%).

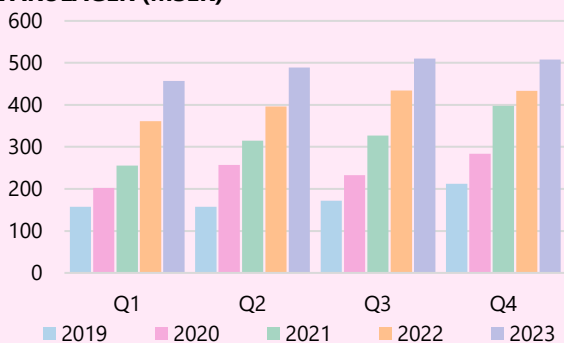
Per utgången av det fjärde kvartalet uppgick antalet aktier till 15 310 012. Det egna kapitalet uppgick på balansdagen till 444,4 (416,7) MSEK, vilket motsvarar en soliditet om 25,0% (30,8%).

Koncernens kortfristiga skulder, exklusive skulder till kreditinstitut samt leasingskulder, ökade till 624,8 (502,9) MSEK vid utgången av det fjärde kvartalet. Ökningen beror främst på ökade leverantörsskulder.

Räntebärande skulder inklusive leasingskulder uppgick till 700,9 (415,5) MSEK. Ökningen förklaras främst av nyupptagna lån för att finansiera investeringen i den uttökade automationen samt ökade leasingskulder för nya hyreskontrakt för lokaler.

Leasingskulden är främst relaterad till befintliga automationslösningar vid logistikcentret i Vansbro samt hyreslokaler. Nettoskulden, exklusive leasingskulder uppgick per balansdagen till 226,4 (74,1) MSEK och likvida medel uppgår till 71,1 (50,9) MSEK, en ökning med 20,2 MSEK.

**VARULAGER (MSEK)**



**NETTOSKULD, EXKL. IFRS 16**

**226,4 MSEK**



### KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR I KVARTALET

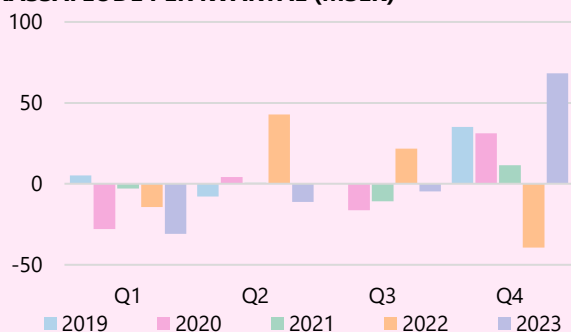
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 177,2 (88,1) MSEK.

Investeringarna i materiella och immateriella tillgångar under kvartalet uppgick till -84,5 (-17,7) MSEK. Investeringarna avsåg främst den nya automationen på centrallagret, investering i den nya butiken på Drottninggatan samt fortsatt utveckling av webbsystem, egen app samt övriga IT-system.

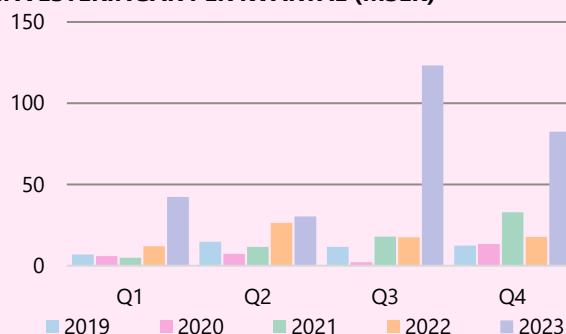
Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -26,5 MSEK (-109,7) och bestod av nya lån på 135,6 MSEK (0,0), varav 122,5 MSEK (netto efter uppläggningsavgift) avser ett nytt långt investeringslån för att finansiera den nya automationen. I samband med investeringslånet amorterades de kortfristiga lånen med 127,3 MSEK. Kassaflödet från finansieringverksamheten bestod också av en förändring i checkräkningskredit om -11,7 MSEK (-88,9) samt amortering av leasingskuld om -23,1 MSEK (-19,2).

Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till 68,2 (-39,3) 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 2022.

### SÄSONGSVARIATIONER

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

### VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER OCH EFTER KVARTALET

Lyko har under kvartalet öppnat en ny Flagship store i Stockholm.

Lyko har under kvartalet också annonserat att man kommer öppna en butik i finländska Åbo under 2024.

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



**Nyckeltal Koncernen**

MSEK	Q4		jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Totala intäkter	952,2	769,0	3 087,1	2 504,8
Nettoomsättning	947,2	764,0	3 053,7	2 486,9
Försäljningstillväxt, %	24,0%	10,5%	22,8%	16,0%
Bruttovinstmarginal, %	43,0%	44,1%	44,1%	45,0%
Marknadsföringskostnader, % av totala intäkter	10,8%	9,3%	10,6%	11,1%
EBIT	21,7	29,5	67,7	56,4
EBIT-marginal, %	2,3%	3,8%	2,2%	2,3%
Periodens resultat	18,0	17,2	32,1	23,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	177,2	88,1	216,0	116,7
Soliditet, %	25,0%	30,8%	25,0%	30,8%
Avkastning eget kapital, %	7,5%	6,0%	7,5%	6,0%
Rörelsekapital	-15,3	21,4	-15,3	21,4
Investeringar	-82,5	-17,7	-278,2	-77,1
Nettoskuld (+)/Nettokassa (-), exkl. IFRS 16	226,4	74,1	226,4	74,1
Antal aktier per balansdagen,	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012
Resultat per stamaktie före/efter utspädning (kr)	1,17	1,13	2,09	1,52

# 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.

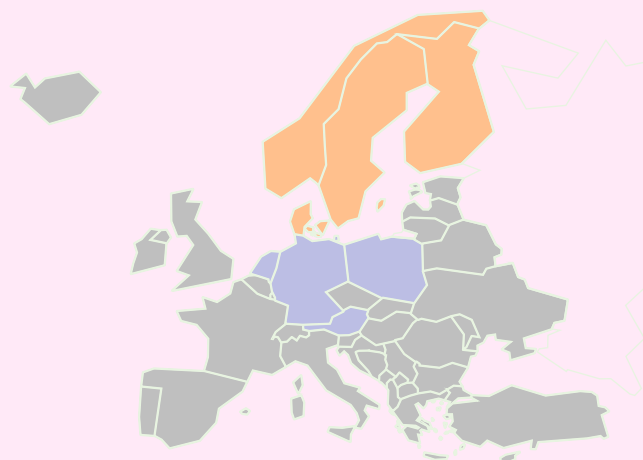
Lykos affärsmodell är inriktad på att sälja skönhetsprodukter för hårvård, hudvård, smink och parfym inom två geografiska segment, Norden och Europa.

I Norden sker försäljningen online via lyko.com samt via 30 st Lyko-butiker (31 december 2023). I Europa sker försäljningen online via lyko.com.

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

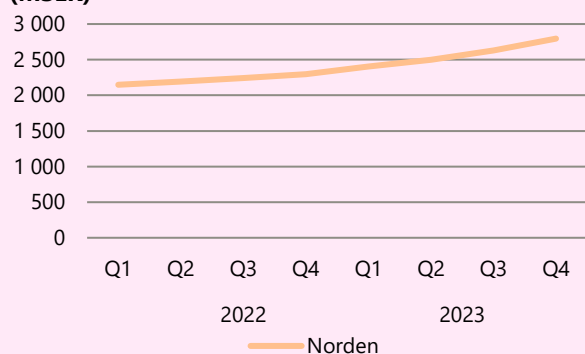
Övriga verksamheter innefattar koncernens produktionsverksamhet, organisation för egna varumärken, säljkår mot bl.a frisörer, vilka redovisas separat i Not 1. Koncernelimineringar i samband med intern försäljning redovisas även inom övriga verksamheter.

## LÄNDER I SEGMENTEN

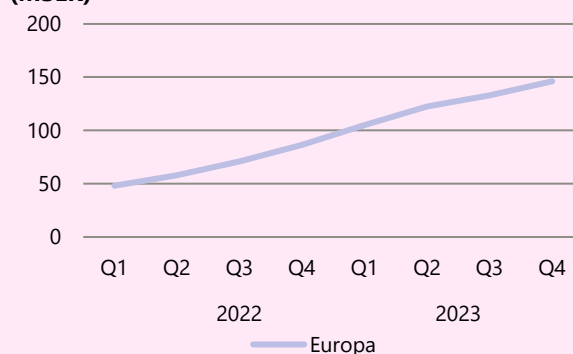


**Norden** – Sverige, Finland, Norge och Danmark  
**Europa** – Nederländerna, Tyskland, Polen och Österrike

## NETTOOMSÄTTNING RULLANDE 12 MÅNADER (MSEK)



## NETTOOMSÄTTNING RULLANDE 12 MÅNADER (MSEK)



SEGMENTSRAPPORTERING

# Lyko Norden

**FJÄRDE KVARTALET**

Inom segmentet Norden ökade nettoomsättningen under kvartalet med 23,2% till 871,7 (707,8) MSEK jämfört med samma period föregående år. Tillväxtökningen förklaras bland annat av breda marknadsföringsåtgärder i hela Norden.

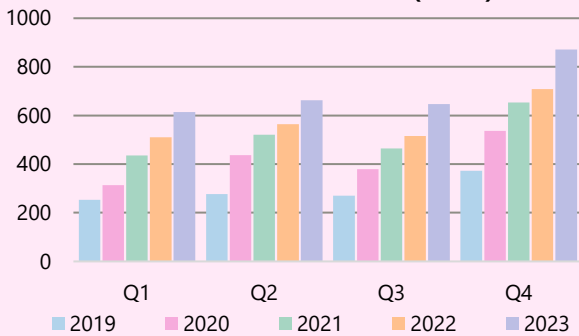
EBIT-resultatet uppgick till 89,1 (80,5) MSEK vilket motsvarar en EBIT-marginal om 10,2% (11,3%).

**PERIODEN 1 JANUARI - 31 DECEMBER**

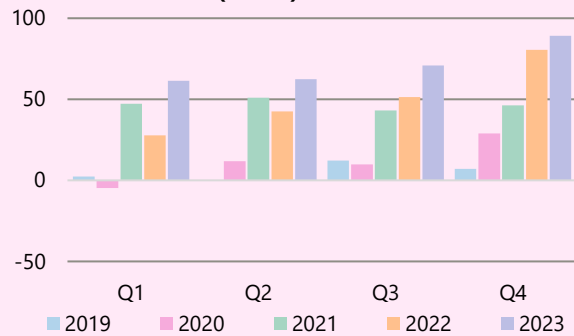
För perioden januari - december uppgick nettoomsättningen för Norden-segmentet till 2 794,9 (2 297,6) MSEK motsvarar en tillväxt om 21,6%.

EBIT för perioden uppgick till 283,7 (201,9) MSEK. Det är en ökning om 81,8 MSEK och innebär en EBIT-marginal på 10,1% (8,7%).

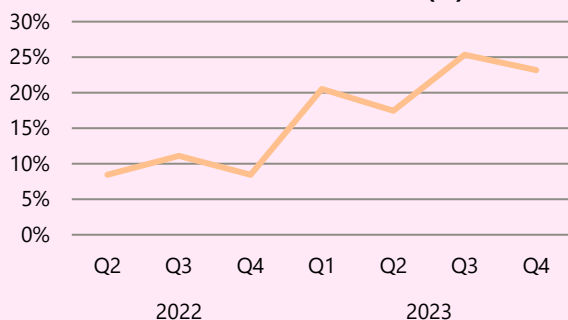
**NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL (MSEK)**



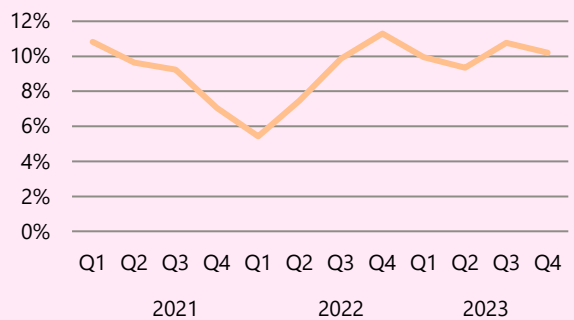
**EBIT PER KVARTAL (MSEK)**



**FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT PER KVARTAL (%)**



**EBIT-MARGINAL PER KVARTAL**



**NYCKELTAL – LYKO NORDEN**

MSEK om inget annat anges	Q4		jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	871,7	707,8	2 794,9	2 297,6
Försäljningstillväxt, %	23,2%	8,4%	21,6%	10,9%
EBIT	89,1	80,5	283,7	201,9
EBIT-marginal, %	10,2%	11,3%	10,1%	8,7%

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

SEGMENTSRAPPORTERING

# Lyko Europa

**FJÄRDE KVARTALET**

Nettoomsättningen uppgick till 43,1 (29,9) MSEK vilket innebar en ökning med 13,2 MSEK, eller, 44,1% jämfört med det fjärde kvartalet föregående år.

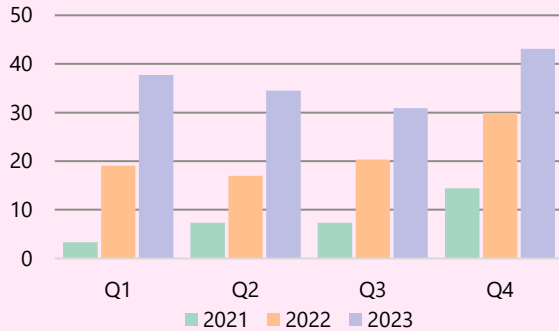
EBIT-resultatet uppgick under kvartalet till -12,4 (-8,3) MSEK eller en EBIT-marginal om -28,6% (-27,4%).

**PERIODEN 1 JANUARI - 31 DECEMBER**

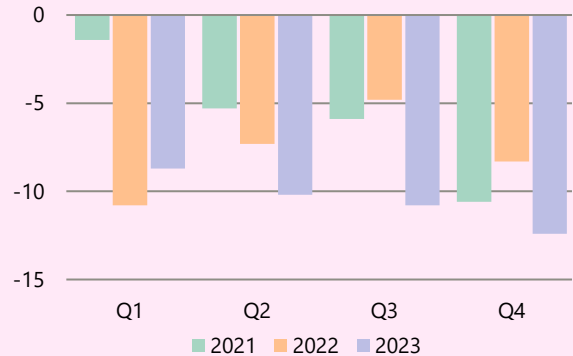
Nettoomsättningen under perioden januari - december uppgick till 146,2 (86,3) MSEK, vilket innebar en ökning om 69,4% eller 59,9 MSEK.

EBIT-resultatet uppgick under perioden till -42,1 (-31,2) MSEK. Det är en minskning om -10,9 MSEK och innebär en EBIT-marginal på -28,4% (-35,3%).

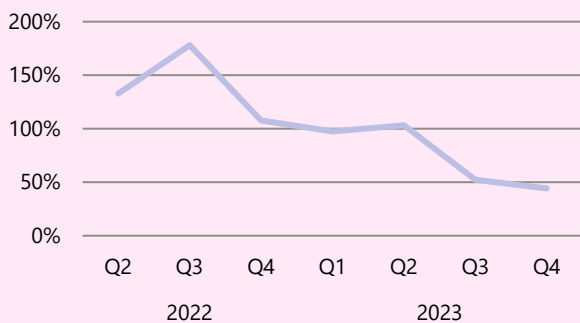
**NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL (MSEK)**



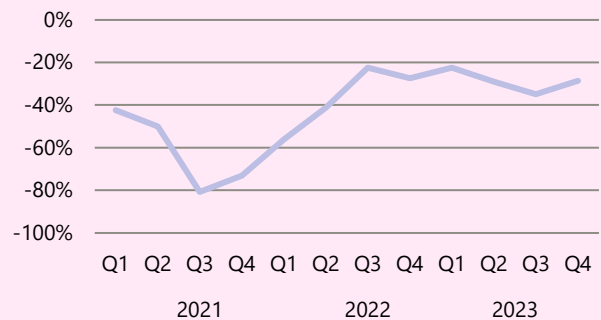
**EBIT PER KVARTAL (MSEK)**



**FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT PER KVARTAL (%)**



**EBIT-MARGINAL PER KVARTAL**



**NYCKELTAL LYKO EUROPA**

MSEK om inget annat anges	Q4		jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	43,1	29,9	146,2	86,3
Försäljningstillväxt, %	44,1%	107,6%	69,4%	167,2%
EBIT	-12,4	-8,3	-42,1	-31,2
EBIT-marginal, %	-28,6%	-27,4%	-28,4%	-35,3%

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

# Finansiell översikt

## Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Q4		jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	947,2	764,0	3 053,7	2 486,9
Övriga rörelseintäkter	5,0	5,0	33,4	17,9
<b>Totala intäkter</b>	<b>952,2</b>	<b>769,0</b>	<b>3 087,1</b>	<b>2 504,8</b>
Handelsvaror	-539,9	-426,8	-1 707,9	-1 367,6
Övriga externa kostnader	-210,7	-165,2	-692,5	-582,7
Personalkostnader	-135,5	-111,9	-454,0	-373,0
Av- och nedskrivningar	-36,2	-27,7	-131,3	-106,2
Övriga rörelsekostnader	-8,2	-8,0	-33,7	-18,9
<b>Summa kostnader</b>	<b>-930,5</b>	<b>-739,5</b>	<b>-3 019,4</b>	<b>-2 448,4</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>21,7</b>	<b>29,5</b>	<b>67,7</b>	<b>56,4</b>
Finansiella intäkter	2,6	0,4	6,1	0,5
Finansiella kostnader	-11,7	-5,5	-33,3	-17,5
<b>Resultat före skatt</b>	<b>12,6</b>	<b>24,3</b>	<b>40,5</b>	<b>39,4</b>
Skatt	5,4	-7,1	-8,4	-15,9
<b>Periodens resultat</b>	<b>18,0</b>	<b>17,2</b>	<b>32,1</b>	<b>23,5</b>
<b>Periodens övriga totalresultat</b>				
Omräkningsdifferenser	-1,6	0,2	-1,8	-0,1
<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>-1,6</b>	<b>0,2</b>	<b>-1,8</b>	<b>-0,1</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>16,4</b>	<b>17,4</b>	<b>30,3</b>	<b>23,4</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till</b>				
Moderbolagets aktieägare	17,9	17,2	32,0	23,2
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1	-	0,1	0,3
<b>Periodens totalresultat hänförligt till</b>				
Moderbolagets aktieägare	16,3	17,4	30,2	23,1
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1	-	0,1	0,3
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)	1,17	1,13	2,09	1,52

## Koncernens rapport över finansiell ställning

(MSEK)	31 dec	
	2023	2022
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Goodwill	304,7	304,7
Övriga immateriella tillgångar	87,6	60,0
Nyttjanderättsillgångar	438,9	323,3
Materiella anläggningstillgångar	242,6	71,8
Uppskjutna skattefordringar	8,3	6,5
Andelar i intresseföretag	4,2	4,8
Övriga finansiella tillgångar	9,2	7,1
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 095,5</b>	<b>778,2</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	507,7	433,0
Kundfordringar	45,2	29,8
Aktuell skattefordran	5,3	-
Övriga fordringar	24,3	36,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27,0	25,1
Likvida medel	71,1	50,9
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>680,6</b>	<b>575,2</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 776,1</b>	<b>1 353,4</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
Eget kapital Moderbolagets aktieägare	444,3	411,1
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1	5,6
<b>Summa Eget kapital</b>	<b>444,4</b>	<b>416,7</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Uppskjuten skatt	-	1,1
Långfristiga avsättningar	3,0	-
Långfristiga låneskulder till kreditinstitut	122,5	-
Långfristiga leasingskulder	312,5	221,9
Övriga långfristiga skulder	3,0	17,2
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>441,0</b>	<b>240,2</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Kortfristiga låneskulder till kreditinstitut	175,0	125,0
Checkräkningskredit	-	-
Kortfristiga leasingskulder	90,9	68,6
Kortfristiga avsättningar	26,2	18,6
Leverantörsskulder	367,8	262,8
Aktuella skatteskulder	9,6	24,5
Övriga kortfristiga skulder	108,9	93,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	112,3	103,8
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>890,7</b>	<b>696,5</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>1 776,1</b>	<b>1 353,4</b>



## Koncernens rapport över förändring i eget kapital, i sammandrag

(MSEK)	Q4		jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>428,0</b>	<b>399,3</b>	<b>416,7</b>	<b>393,3</b>
Periodens resultat	18,0	17,2	32,1	23,5
Omräkningsdifferenser	-1,6	0,2	-1,8	-0,1
<b>Summa totalresultatet</b>	<b>16,4</b>	<b>17,4</b>	<b>30,3</b>	<b>23,4</b>
Redovisat värde av förvärvat innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-5,6	-
Överskott vid köp av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	3,0	-
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-2,6</b>	<b>-</b>
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>444,4</b>	<b>416,7</b>	<b>444,4</b>	<b>416,7</b>

## Koncernens kassaflödesanalys

(MSEK)	Q4		jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat efter finansiella poster	12,6	24,3	40,5	39,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	45,9	36,4	160,9	115,7
Betald skatt	-0,7	3,8	-40,7	-17,7
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>57,8</b>	<b>64,5</b>	<b>160,7</b>	<b>137,4</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>				
Ökning/minskning av varulager	1,3	-5,4	-90,6	-41,0
Ökning/minskning av rörelsefordringar	49,7	3,4	-3,6	-22,8
Ökning/minskning av rörelseskulder	68,4	25,6	149,5	43,1
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>177,2</b>	<b>88,1</b>	<b>216,0</b>	<b>116,7</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-14,4	-12,5	-38,3	-33,8
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-70,1	-5,2	-195,8	-34,2
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	0,5	-
Förvärv av dotterföretag/rörelse	-	-	-42,5	-3,5
Förändring av finansiella tillgångar	2,0	-	-2,1	-5,6
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-82,5</b>	<b>-17,7</b>	<b>-278,2</b>	<b>-77,1</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Upptagna lån	135,6	0,0	299,9	125,0
Amortering av låneskulder	-127,3	-1,6	-127,3	-52,7
Förändring av checkräkningskredit	-11,7	-88,9	-	-21,3
Amortering av leasingskuld	-23,1	-19,2	-88,8	-79,6
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-26,5</b>	<b>-109,7</b>	<b>83,8</b>	<b>-28,6</b>
Periodens kassaflöde	68,2	-39,3	21,6	11,0
Likvida medel vid periodens början	3,8	89,5	50,9	38,2
Kursdifferenser i likvida medel	-0,9	0,7	-1,4	1,7
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>71,1</b>	<b>50,9</b>	<b>71,1</b>	<b>50,9</b>

# Moderbolaget

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

## Moderbolagets resultaträkning, i sammandrag

(MSEK)	Q4		jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	0,3	2,2	5,8	6,2
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga externa kostnader	-2,8	-2,3	-8,5	-8,4
Personalkostnader	-2,4	-2,2	-6,0	-5,1
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-0,1
Övriga rörelsekostnader	-	-0,7	-1,9	-0,8
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4,9</b>	<b>-3,0</b>	<b>-10,6</b>	<b>-8,2</b>
Finansnetto	-4,2	-1,5	-4,9	-1,8
Bokslutsdispositioner	24,3	48,0	24,3	48,0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>15,2</b>	<b>43,5</b>	<b>8,8</b>	<b>38,0</b>
Skatt	-2,3	-7,9	-2,2	-7,9
<b>Periodens resultat</b>	<b>12,9</b>	<b>35,6</b>	<b>6,6</b>	<b>30,1</b>

## Moderbolagets balansräkning, i sammandrag

(MSEK)	31 dec	
	2023	2022
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Finansiella anläggningstillgångar	580,6	489,3
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>580,6</b>	<b>489,3</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Fordringar hos koncernföretag	129,9	188,6
Övriga kortfristiga fordringar	12,7	1,4
Likvida medel	67,1	32,4
Summa omsättningstillgångar	<b>209,7</b>	<b>222,4</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>790,3</b>	<b>711,7</b>
Summa bundet eget kapital	7,7	7,7
Summa fritt eget kapital	423,2	416,5
<b>Summa Eget kapital</b>	<b>430,9</b>	<b>424,2</b>
Obeskattade reserver	26,0	26,0
Övriga långfristiga skulder	-	17,2
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>-</b>	<b>17,2</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Kortfristiga låneskulder till kreditinstitut	175,0	125,0
Skulder till koncernföretag	152,3	86,8
Övriga kortfristiga skulder	6,1	32,5
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>333,4</b>	<b>244,3</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>790,3</b>	<b>711,7</b>

## 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. Upplýsingar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten. Ingen av de publicerade standarder och tolkningar som är obligatoriska för koncernen räkenskapsåret 2024 bedöms ha någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter. Effekterna på koncernens finansiella rapporter av standarder och tolkningar som är obligatoriska för koncernen räkenskapsåret 2025 eller senare kvarstår att utvärdera.

## Not 1. Rapportering av rörelsesegment

(MSEK)	Q4		jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
<b>Norden</b>				
Nettoomsättning	871,7	707,8	2 794,9	2 297,6
EBIT	89,1	80,5	283,7	201,9
<b>Europa</b>				
Nettoomsättning	43,1	29,9	146,2	86,3
EBIT	-12,4	-8,3	-42,1	-31,2
<b>Övriga verksamheter*</b>				
Nettoomsättning	26,5	26,2	104,9	102,9
EBIT	-9,2	-4,9	-14,7	-1,1
<b>Koncerngemensamma funktioner</b>				
Nettoomsättning	5,9	0,1	7,7	0,1
EBIT	-45,8	-37,7	-159,2	-113,3
<b>Koncernen Totalt</b>				
Nettoomsättning	947,2	764,0	3 053,7	2 486,9
EBIT	21,7	29,5	67,7	56,4

\* 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 13 februari 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
<b>Antal anställda per balansdagen</b>	Totalt antal anställda i Bolaget på balansdagen.	Detta nyckeltal kan analyseras i relation till totala intäkter för att bedöma Bolagets effektivitet utifrån antal anställda.
<b>Avkastning på eget kapital</b>	Rullande tolv månaders resultat i relation till genomsnittligt eget kapital.	Detta nyckeltal mäter hur lönsamt Bolaget är för dess aktieägare.
<b>Balansomslutning</b>	Totala tillgångar.	Detta nyckeltal kan analyseras i relation till andra nyckeltal för att bedöma Bolagets ställning och utveckling.
<b>Bruttovinst</b>	Nettoomsättning minus handelsvaror.	Bruttovinstmarginalen ger en bild av täckningsbidraget som genereras av den löpande verksamheten.
<b>Bruttovinstmarginal</b>	Nettoomsättning minus handelsvaror och övriga intäkter delat med totala intäkter.	Bruttovinstmarginalen ger en bild av täckningsbidraget som genereras av den löpande verksamheten.
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	Resultat före finansiella poster och skatt.	Rörelseresultatet visar en övergripande bild av resultatet som har genererats i den löpande verksamheten.
<b>EBIT-marginal</b>	Rörelseresultat delat med periodens totala intäkter.	EBIT-marginalen ger en bild av resultatet som har genererats av den löpande verksamheten.
<b>Försäljningstillväxt</b>	Utvecklingen för totala intäkter i förhållande till samma period föregående år.	Detta nyckeltal möjliggör för Bolaget att jämföra sin tillväxttakt mellan olika perioder samt med marknaden som helhet.
<b>Investeringar</b>	Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar.	Detta nyckeltal ger Bolaget en bild av investeringar i den löpande verksamheten.
<b>Nettoskuld (+)/ Nettokassa (-)</b>	Räntebärande skulder, exklusive leasingskulder (IFRS 16), minus likvida medel vid periodens utgång.	Nettoskuld/nettokassa är ett nyckeltal som visar Bolagets totala nettoskuldsättning.
<b>Rörelsekapital</b>	Omsättningstillgångar exklusive likvida medel minus icke-räntebärande kortfristiga skulder vid periodens utgång. Reserver för syntetiska optioner är ej medräknat.	Detta nyckeltal analyseras i relation till totala intäkter för att bedöma hur effektivt rörelsekapitalet används i verksamheten.
<b>Soliditet</b>	Eget kapital delat med balansomslutningen.	Detta nyckeltal anger Eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande delat med balansomslutningen
<b>Totala intäkter</b>	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.

För mer information besök vår webbplats  
lyko.com

#### ADRESS

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

## Finansiell kalender

- 13 feb 2024** - Bokslutskommuniké 2023
- 15 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 2024** - Bokslutskommuniké 2024

Hitta oss på  
lyko.com

**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 13 februari 2024, kl. 07.00 CET

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