

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

LYKO

Delårsrapport

2023/Q3

Januari – September



"Stark tillväxt och förbättrad lönsamhet i Norden"

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 - 30 SEPTEMBER

Delårsrapport Q3 2023

Perioden i sammandrag

NETTOOMSÄTTNING

705

FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT

+ 25,7%

EBIT-MARGINAL

2,8%

TREDJE KVARTALET

- Nettoomsättningen uppgick till 705,1 (560,8) MSEK.
- Försäljningstillväxten var 25,7% (15,4%).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 45,2% (46,2%).
- EBIT uppgick till 20,1 (24,5) MSEK.
- EBIT-marginalen uppgick till 2,8% (4,3%).
- Periodens resultat 6,8 (14,9) MSEK.

PERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER

- Nettoomsättningen uppgick till 2 106,5 (1 722,9) MSEK.
- Försäljningstillväxten var 22,3% (18,6%).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 44,6% (45,4%).
- EBIT uppgick till 46,0 (26,9) MSEK.
- EBIT -marginalen uppgick till 2,2% (1,5%).
- Periodens resultat 14,1 (6,3) MSEK.

NYCKELTAL

MSEK	Q3		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2023	2022	2023	2022	22/23	2022
Nettoomsättning	705,1	560,8	2 106,5	1 722,9	2 870,5	2 486,9
Försäljningstillväxt, %	25,7%	15,4%	22,3%	18,6%	18,9%	16,0%
Bruttovinst	318,8	259,2	938,5	782,1	1 275,7	1 119,3
Bruttovinstmarginal, %	45,2%	46,2%	44,6%	45,4%	44,4%	45,0%
EBIT	20,1	24,5	46,0	26,9	75,5	56,4
EBIT-marginal, %	2,8%	4,3%	2,2%	1,5%	2,6%	2,3%
Periodens resultat	6,8	14,9	14,1	6,3	31,3	23,5
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,44	0,97	0,92	0,39	2,04	1,52
Kassaflöde från löpande verksamhet	44,4	-20,9	38,8	28,6	126,9	116,7
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), exklusive IFRS 16	297,2	125,9	297,2	125,9	297,2	74,1
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), inklusive IFRS 16	686,1	420,7	686,1	420,7	686,1	364,6

KOMMENTAR FRÅN VD

Stark tillväxt och förbättrad lönsamhet i Norden”

Vi fortsätter vår kraftiga tillväxt och förbättrar lönsamheten i våra största marknader, samtidigt som vi investerar i och förbereder Europa-marknaderna för att växla upp. Totalt summerar vi 705 MSEK i nettoomsättning med en tillväxt på hela 25,7 procent i kvartalet.

Norden fortsätter att växa kraftigt och vi ökar tillväxten till 25,3 procent och ebit-marginalen till 10,8 procent. Jag är stolt över att vi fortsätter att presentera positivt resultat samtidigt som vi investerar tungt i marknadsföring och infrastruktur. I kvartalet har vi fortsatt köpa mycket marknadsföring och resultatet av dessa investeringar är vi övertygade om att vi kommer få se framöver och vårt långsiktiga mål, att bli top of mind inom skönhet i alla våra marknader ligger självklart kvar. Vi har bland annat sett en möjlighet att ta marknadsandelar i Danmark, där vi under kvartalet, för första gången investerat i bred media.

I Europa fortsätter vi växa snabbt, 52,2 procent i kvartalet, samtidigt som vi vässar vårt kunderbjudande och förbereder för att kunna växla upp försäljningen. Management i de lokala teamen är på plats i Tyskland, Nederländerna och Polen. Förutsättningarna i marknaderna finns där och vi ser att vårt koncept fungerar. Allt går enligt plan men än återstår en del anpassningar innan vi är redo att växla upp.

Bruttovinstmarginalen på 45,2 procent är god i kvartalet, men något svagare än föregående år, till följd av att produktmix och kvarvarande utförsäljning av slow-movers som halkar över från föregående kvartal.

Totalt resulterar det i att vi når ett EBIT på 20,1 MSEK med en EBIT-marginal på 2,8 procent, vilket betyder att vi når 46 MSEK YTD, (27 MSEK) i EBIT.

INVESTERAR FÖR FRAMTIDEN

I kvartalet har vi har signerat kontrakt och säkrat finansiering för utbyggnaden av lagerautomationen i Vansbro. Anläggningen kommer mer än dubblera sin kapacitet vilket är helt avgörande för att vi ska klara att hantera vår tillväxt, men den ger oss också en förbättrad effektivitet samtidigt som vi behåller en stor flexibilitet att hantera olika flöden i vår logistik. Allt ska vara i drift till Q4 2025, men redan i kvartalet har vi tagit investeringar på 91 MSEK.

Vi har under kvartalet driftsatt vår första tredje-partslogistik-kund, vilket har gått väldigt bra och de är mycket nöjda med både inflyttningen och vår lösning.

”

Alla våra butiker har en fin försäljningsutveckling och vi är enormt taggade inför öppningen av vår FABship Store på Drottninggatan vid Sergels Torg som kommer öppna dörrarna på Singles' Day, den 11/11 kl 11.

Rickard Lyko



JULEN NÄRMAR SIG

Förberedelserna för släppet av adventskalendrarna gav resultat och den mest exklusiva, 24K, som vi hade 1 700 exemplar av, sålde slut på dryga timmen i början av oktober. Siten höll och totalt var det över 37 000 kunder som köade.

Vi har även relanserat Grazettes storsäljare från 90-talet, XL-serien, i ny design och med ny formula. Den professionella hårvårdsserien lanseras tillsammans med Lyko Professional och finns redan i massor av frisersalonger runt i Sverige. För att flörta med Finland har vi släppt vårt första Co-lab, Moomin X By Lyko, i form av två fina presentkit, ett spa och för hemmet.

SUCCÉN I FINLAND FORTSÄTTER

Försäljningstillväxten i Finland fortsätter att öka och summerades till 140 procent i kvartalet, jämfört samma period föregående år. Kunderna fortsätter att strömma till flaggskeppsbutiken i Helsingfors och vi ser att

varumärkeskännedomen fortsätter ökat kraftigt i målgruppen, där vi nu når vi 17 procent enligt NEPA.

Alla våra butiker har en fin försäljningsutveckling och vi är enormt taggade inför öppningen av vår FABship Store på Drottninggatan vid Sergels Torg i Stockholm som kommer öppna dörrarna på Singles' Day den 11 november kl 11. Förberedelserna är i full gång och vi har fått ett fantastiskt gensvar från leverantörer, kunder och media.

Butiksöppningen blir samtidigt starten på årets peak period och hela organisationen är nu på tå för att lyckas med de sista förberedelserna inför black week och julhandeln.

Rickard Lyko, VD
18 oktober 2023

Koncernens utveckling

TREDJE KVARTALET

KONCERNENS INTÄKTER

Koncernens totala intäkter uppgick till 718,3 MSEK (566,0) och nettoomsättningen uppgick till 705,1 MSEK (560,8), vilket motsvarar en tillväxt om 25,7%.

Ökningen förklaras av tillväxt på samtliga marknader där Norden ökade med 25,3% jämfört med motsvarande kvartal föregående år och Europa ökade med 52,2%.

RESULTAT OCH MARGINALER

Bruttovinstmarginalen minskade under det tredje kvartalet till 45,2% (46,2%). Den påverkas främst av breda kampanjer, ersättningar från leverantörer, förändring i produktmix och försäljningsfördelning mellan segment och länder. Kvartalet påverkades också av utförsäljningar i Q2 som spilde över i Q3.

Övriga externa kostnader ökade mot föregående år och uppgick till 159,3 (130,3) MSEK under perioden, vilket motsvarade 22,2% (23,0%) av totala intäkter. Ökningen i faktiska tal är främst hänförlig till ökade kostnader för frakt och marknadsföring.

Personalkostnaderna uppgick till 105,3 (78,5) MSEK under perioden, vilket motsvarade 14,7% (13,9%) 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.

EBIT för det andra kvartalet uppgick till 20,1 (24,5) MSEK. EBIT-marginalen uppgick till 2,8% (4,3%).

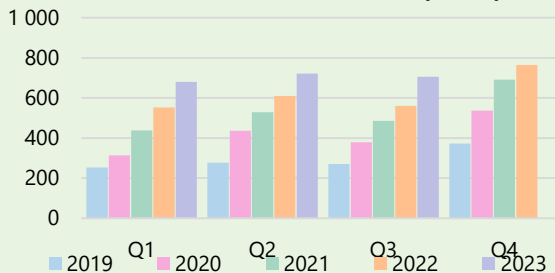
Koncernens av- och nedskrivningar uppgick till 33,5 (26,8) MSEK under perioden. Ökningen är främst driven av ökade avskrivningar på leasingkontrakt.

Finansnettot för koncernen uppgick till -6,3 (-4,1) MSEK under det tredje kvartalet, ökningen är hänförlig till ökade räntekostnader.

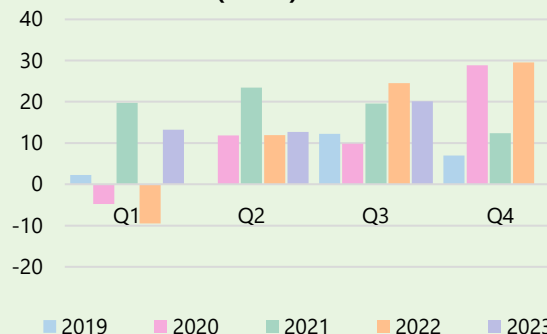
Periodens skattkostnad uppgick till 7,0 (5,5) MSEK.

Resultat efter skatt för det tredje kvartalet uppgick till 6,8 (14,9).

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL (MSEK)



EBIT PER KVARTAL (MSEK)



**PERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER
KONCERNENS INTÄKTER**

Koncernens totala intäkter för januari - september uppgick till 2 134,9 MSEK (1 735,8). Nettoomsättningen uppgick till 2 106,5 (1 722,9) MSEK, vilket motsvarar en tillväxt om 22,3%.

Under perioden uppgick andelen av koncernens nettoomsättning hänförlig till Norden-verksamheten till 91,3%, vilket totalt motsvarar 1923,2 (1589,8) MSEK, att jämföra med en andel om 92,3% motsvarande period föregående år.

RESULTAT OCH MARGINALER

Bruttovinsten för perioden januari - september uppgick till 938,5 (782,1) MSEK, med en bruttovinstmarginal om 44,6% (45,4%). Den påverkas delvis av breda kampanjer, ersättningar från leverantörer, förändring i produktmix och försäljningsfördelning mellan segmenten. De utförsäljningar som gjordes i Q2 spillde också över in i Q3, vilket påverkat marginalen något nedåt.

Övriga externa kostnader uppgick till 481,8 (417,5) MSEK, vilket motsvarar 22,6% (24,1%) av totala intäkter. Ökningen av kostnaderna i faktiska tal består huvudsakligen av volymdrivna kostnader såsom frakt men även breda marknadsföringskampanjer som genomförts i både Sverige, Norge och Finland under hela första halvåret.

Personalkostnaderna uppgick till 318,5 (261,1) MSEK under perioden, vilket motsvarade 14,9% (15,0%) av totala intäkter.

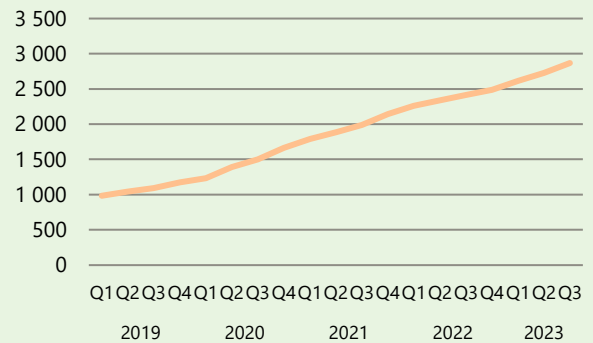
EBIT för perioden uppgick till 46,0 (26,9) MSEK, med en EBIT-marginal om 2,2% (1,5%).

Koncernens av- och nedskrivningar ökade till 95,1 (78,5) MSEK.

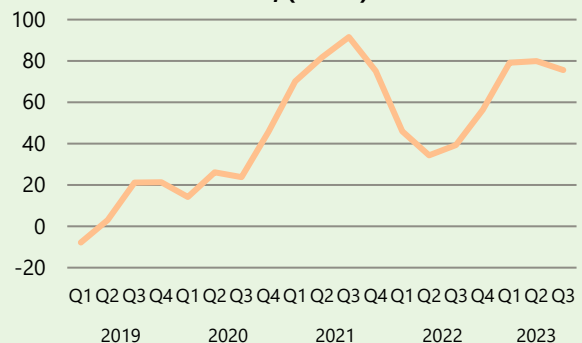
Finansnettot för koncernen uppgick till -18,1 (-11,8) MSEK.

Periodens skattekostnad uppgick till 13,8 (8,8) MSEK. Resultat efter skatt uppgick till 14,1 (6,3) MSEK.

NETTOOMSÄTTNING RULLANDE 12 MÅN (MSEK)



EBIT RULLANDE 12 MÅN, (MSEK)





FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Varulagret uppgick per balansdagen till 510,1 (433,7) MSEK. Andelen lager i relation till nettoomsättningen vid utgången av tredje kvartalet uppgick till 17,8% (18,0%).

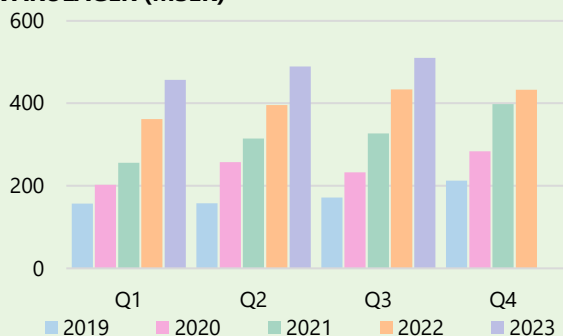
Per utgången av det tredje kvartalet uppgick antalet aktier till 15 310 012. Det egna kapitalet uppgick på balansdagen till 428,0 (399,3) MSEK, vilket motsvarar en soliditet om 24,9% (28,7%).

Koncernens kortfristiga skulder, exklusive skulder till kreditinstitut samt leasingskulder, ökade till 595,8 (461,3) MSEK vid utgången av det tredje kvartalet. Ökningen beror främst på ökade leverantörs- och interimskulder.

Räntebärande skulder inklusive leasingskulder uppgick till 689,9 (510,2) MSEK. Ökningen förklaras främst av nyupptagna lån för att finansiera investeringen i den uttökade automationen samt nya hyreskontrakt för lokaler.

Leasingskulden är främst relaterad till befintliga automationslösningar vid logistikcentret i Vansbro samt hyreslokaler. Nettoskulden, exklusive leasingskulder uppgick per balansdagen till 297,2 (125,9) MSEK och likvida medel uppgår till 3,8 (89,5) MSEK, en minskning med 85,7 MSEK.

VARULAGER (MSEK)



NETTOSKULD, EXKL. IFRS 16

297 MSEK

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR I KVARTALET

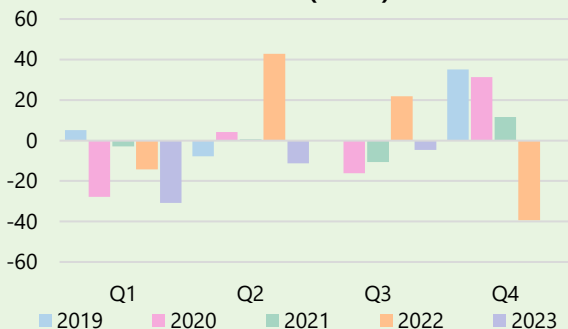
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 44,4 (-20,9) MSEK.

Investeringarna i materiella och immateriella tillgångar under kvartalet uppgick till -108,8 (-17,5) MSEK. Investeringarna avsåg främst den nya automationsinvesteringen, ombyggnationer av butiker samt utveckling av webbsystem, egen app samt övriga IT-system. Utöver investeringar i materiella och immateriella tillgångar består finansiella investeringar främst av slutlikvid för förvärv av minoritetens andel i dotterbolaget Grazette AB samt tilläggsköpeskilling uppgående till 10 MSEK.

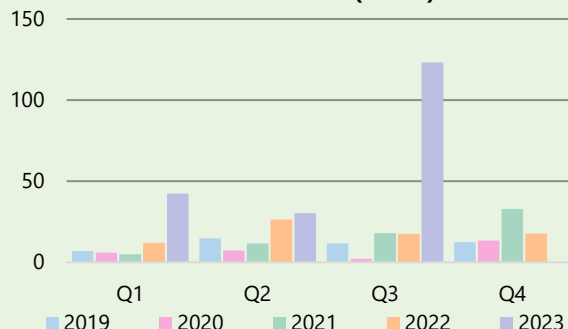
Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 74,1 MSEK (60,2) och bestod av ett nytt lån på 114,3 MSEK (0,0), en förändring i checkräkningskredit om -17,3 MSEK (81,2) samt amortering av leasingskulld om -22,9 MSEK (-20,7).

Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till -4,6 (21,8) 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 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 tecknat avtal om en utökad automationslösning med tillhörande bankfinansiering. Investeringen uppgår totalt till 43 MEUR och implementationsprojektet sträcker sig till slutet av 2025.

Lyko har under kvartalet betalat slutlig likvid för förvärv/tilläggsköpeskilling till minoritetsägaren i dotterbolaget Grazette AB.



Nyckeltal Koncernen

MSEK	Q3		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2023	2022	2023	2022	22/23	2022
Totala intäkter	718,3	566,0	2 134,9	1 735,8	2 903,9	2 504,8
Nettoomsättning	705,1	560,8	2 106,5	1 722,9	2 870,5	2 486,9
Försäljningstillväxt, %	25,7%	15,4%	22,3%	18,6%	18,9%	16,0%
Bruttovinstmarginal, %	45,2%	46,2%	44,6%	45,4%	44,4%	45,0%
Marknadsföringskostnader, % av totala intäkter	10,5%	10,6%	10,5%	11,9%	10,2%	11,1%
EBIT	20,1	24,5	46,0	26,9	75,5	56,4
EBIT-marginal, %	2,8%	4,3%	2,2%	1,5%	2,6%	2,3%
Periodens resultat	6,8	14,9	14,1	6,3	31,3	23,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	44,4	-20,9	38,8	28,6	126,9	116,7
Soliditet, %	24,9%	28,7%	24,9%	28,7%	24,9%	30,8%
Avkastning eget kapital, %	7,5%	2,4%	7,5%	2,4%	7,5%	6,0%
Rörelsekapital	62,0	69,4	62,0	69,4	62,0	21,4
Investeringar	-123,1	-17,5	-195,7	-59,4	-213,4	-77,1
Nettoskuld (+)/Nettokassa (-), exkl. IFRS 16	297,2	125,9	297,2	125,9	297,2	74,1
Antal aktier per balansdagen,	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012
Resultat per stamaktie före utspädning (kr)	0,44	0,97	0,92	0,39	2,04	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.

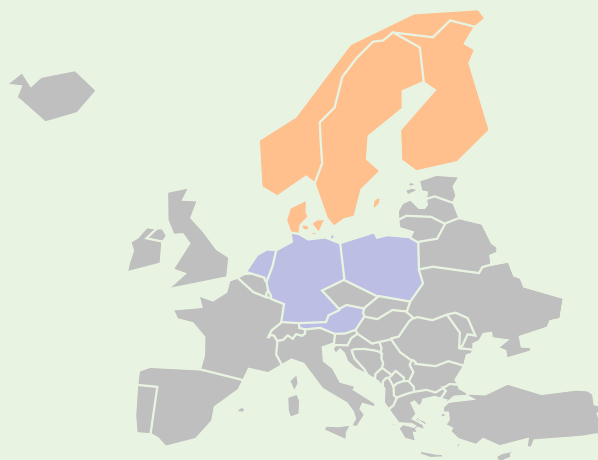
Lykos affärsmodell är inriktad på att sälja skönhetsprodukter och försäljningen genomförs såväl online som i fysiska butiker. Lykos produktförsäljning består av hårvårds- och skönhetsprodukter och delas primärt in i fyra produktkategorier och tre varumärkessegment. De fyra produktkategorierna utgörs av hårvård, hudvård, smink och parfym och de tre kategorierna utgörs av professionella varumärken, selektiva varumärken och semi-selektiva varumärken.

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

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

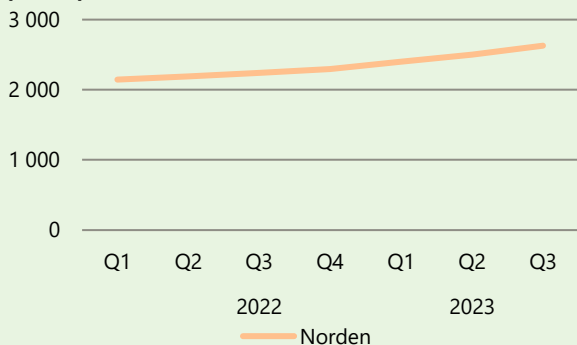
Övriga verksamheter innefattar koncernens produktionsverksamhet, organisation för egna varumärken, säljkår mot bl.a frisörer, vilka redovisas separat i Not 1. Koncernelimineringar i samband med intern försäljning redovisas även inom övriga verksamheter.

LÄNDER I SEGMENTEN

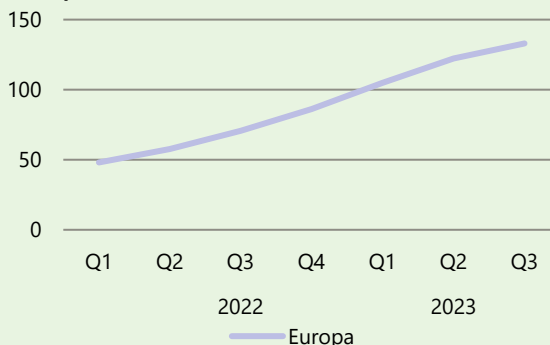


Norden – Sverige, Finland, Norge och Danmark
Europa – Nederländerna, Tyskland, Polen och Österrike

NETTOOMSÄTTNING RULLANDE 12 MÅNADER (MSEK)



NETTOOMSÄTTNING RULLANDE 12 MÅNADER (MSEK)



SEGMENTSRAPPORTERING

Lyko Norden

TREDJE KVARTALET

Inom segmentet Norden ökade nettoomsättningen under kvartalet med 25,3% till 646,1 (515,6) MSEK jämfört med samma period föregående år. Tillväxtökningen förklaras bland annat av breda marknadsföringsåtgärder i Sverige, Norge och Finland.

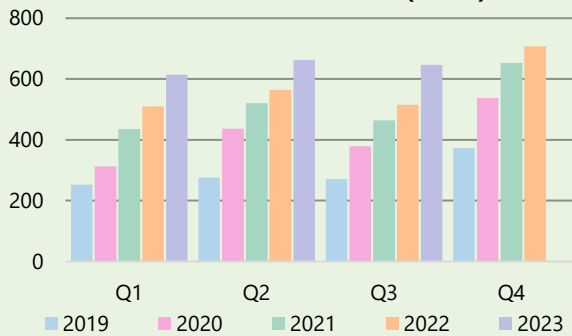
EBIT-resultatet uppgick till 70,8 (51,2) MSEK vilket motsvarar en EBIT-marginal om 10,8% (9,9%).

PERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER

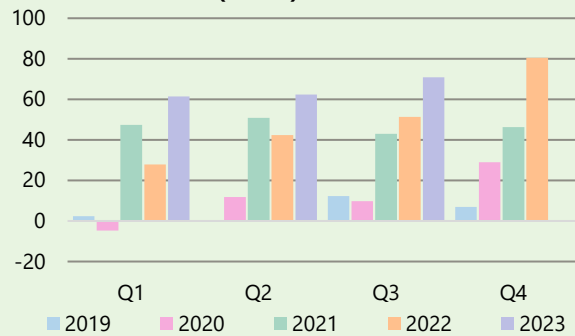
För perioden januari - september uppgick nettoomsättningen för Norden-segmentet till 1923,2 (1589,8) MSEK motsvarande en tillväxt om 21,0%.

EBIT för perioden uppgick till 194,6 (121,4) MSEK. Det är en ökning om 73,2 MSEK och innebär en EBIT-marginal på 10,0% (7,6%).

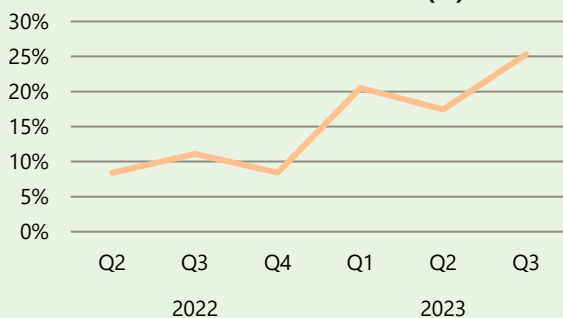
NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL (MSEK)



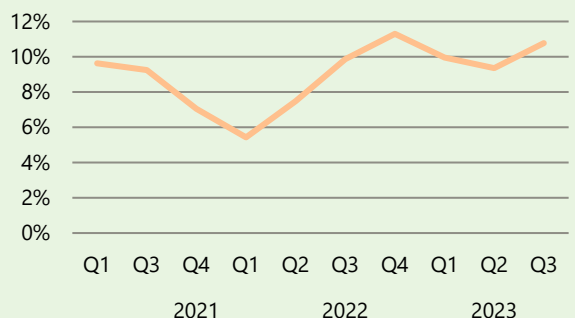
EBIT PER KVARTAL (MSEK)



FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT PER KVARTAL (%)



EBIT-MARGINAL PER KVARTAL



NYCKELTAL – LYKO NORDEN

MSEK om inget annat anges	Q3		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2023	2022	2023	2022	22/23	2022
Nettoomsättning	646,1	515,6	1 923,2	1 589,8	2 631,0	2 297,6
Försäljningstillväxt, %	25,3%	11,1%	21,0%	12,0%	17,3%	10,9%
EBIT	70,8	51,2	194,6	121,4	275,1	201,9
EBIT-marginal, %	10,8%	9,9%	10,0%	7,6%	10,4%	8,7%

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

SEGMENTSRAPPORTERING

Lyko Europa

TREDJE KVARTALET

Nettoomsättningen uppgick till 30,9 (20,3) MSEK vilket innebar en ökning med 10,6 MSEK, eller, 52,2% jämfört med det tredje kvartalet föregående år.

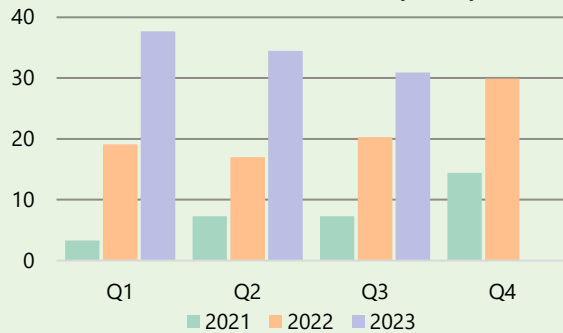
EBIT-resultatet uppgick under kvartalet till -10,8 (-4,8) MSEK eller en EBIT-marginal om -34,8% (-22,5%).

PERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER

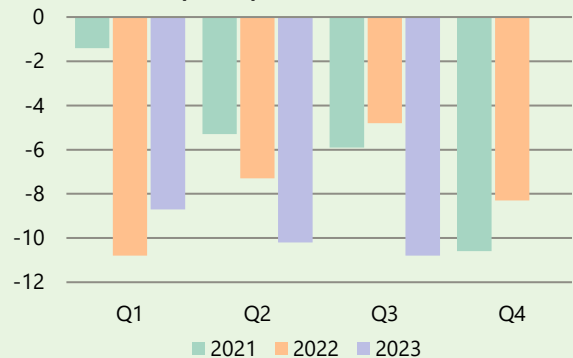
Nettoomsättningen under perioden januari - september uppgick till 103,1 (56,4) MSEK, vilket innebar en ökning om 82,8% eller 46,7 MSEK.

EBIT-resultatet uppgick under perioden till -29,7 (-22,9) MSEK. Det är en minskning om -6,8 MSEK och innebär en EBIT-marginal på -28,3% (-39,3%).

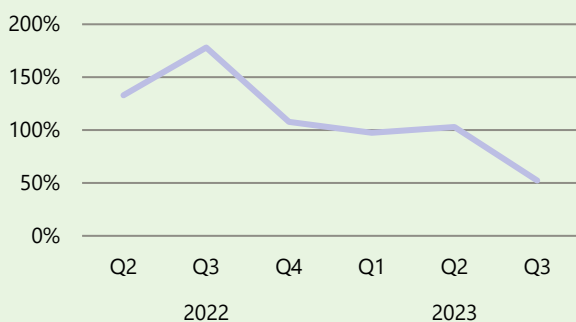
NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL (MSEK)



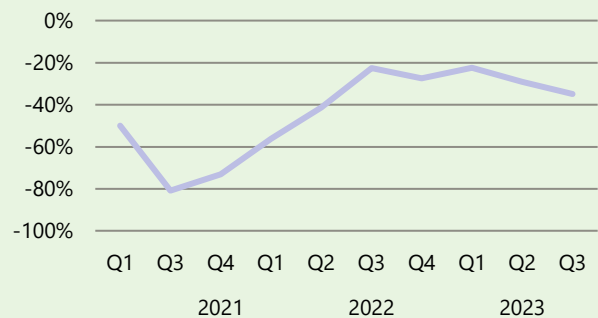
EBIT PER KVARTAL (MSEK)



FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT PER KVARTAL (%)



EBIT-MARGINAL PER KVARTAL



NYCKELTAL LYKO EUROPA

MSEK om inget annat anges	Q3		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2023	2022	2023	2022	22/23	2022
Nettoomsättning	30,9	20,3	103,1	56,4	133,0	86,3
Försäljningstillväxt, %	52,2%	178,1%	82,8%	215,1%	87,9%	167,2%
EBIT	-10,8	-4,8	-29,7	-22,9	-38,0	-31,2
EBIT-marginal, %	-34,8%	-22,5%	-28,3%	-39,3%	-28,1%	-35,3%

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

Finansiell översikt

Koncernens rapport över totalresultat

(MSEK)	Q3		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2023	2022	2023	2022	22/23	2022
Nettoomsättning	705,1	560,8	2 106,5	1 722,9	2 870,5	2 486,9
Övriga rörelseintäkter	13,2	5,2	28,4	12,9	33,4	17,9
Totala intäkter	718,3	566,0	2 134,9	1 735,8	2 903,9	2 504,8
Handelsvaror	-386,3	-301,6	-1 168,0	-940,8	-1 594,8	-1 367,6
Övriga externa kostnader	-159,3	-130,3	-481,8	-417,5	-647,0	-582,7
Personalkostnader	-105,3	-78,5	-318,5	-261,1	-430,4	-373,0
Av- och nedskrivningar	-33,5	-26,8	-95,1	-78,5	-122,8	-106,2
Övriga rörelsekostnader	-13,8	-4,2	-25,5	-10,9	-33,5	-18,9
Summa kostnader	-698,2	-541,5	-2 088,9	-1 708,9	-2 828,4	-2 448,4
Rörelseresultat (EBIT)	20,1	24,5	46,0	26,9	75,5	56,4
Finansiella intäkter	0,4	0,1	3,5	0,1	3,9	0,5
Finansiella kostnader	-6,7	-4,3	-21,6	-12,0	-27,1	-17,5
Resultat före skatt	13,8	20,4	27,9	15,1	52,2	39,4
Skatt	-7,0	-5,5	-13,8	-8,8	-20,9	-15,9
Periodens resultat	6,8	14,9	14,1	6,3	31,3	23,5
Periodens övriga totalresultat						
Omräkningsdifferenser	1,3	-0,3	-0,2	-0,3	0,0	-0,1
Periodens övriga totalresultat	1,3	-0,3	-0,2	-0,3	0,0	-0,1
Periodens totalresultat	8,1	14,6	13,9	6,0	31,3	23,4
Periodens resultat hänförligt till						
Moderbolagets aktieägare	6,8	14,8	14,1	6,0	31,3	23,2
Minoritetsintressen	-	0,1	-	0,3	-	0,3
Periodens totalresultat hänförligt till						
Moderbolagets aktieägare	8,1	14,5	13,9	5,7	31,3	23,1
Minoritetsintressen	-	0,1	-	0,3	-	0,3
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,44	0,97	0,92	0,39	2,04	1,52

Koncernens rapport över finansiell ställning

(MSEK)	30 sep		31 dec
	2023	2022	2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	304,7	304,7	304,7
Övriga immateriella tillgångar	77,9	51,7	60,0
Nyttjanderättsillgångar	426,4	327,0	323,3
Materiella anläggningstillgångar	217,1	71,1	71,8
Uppskjutna skattefordringar	13,2	3,1	6,5
Andelar i intresseföretag	4,6	4,8	4,8
Övriga finansiella tillgångar	11,2	7,1	7,1
Summa anläggningstillgångar	1 055,1	769,5	778,2
Omsättningstillgångar			
Varulager	510,1	433,7	433,0
Kundfordringar	34,8	28,0	29,8
Aktuell skattefordran	-	-	-
Övriga fordringar	75,7	37,9	36,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	37,2	31,2	25,1
Likvida medel	3,8	89,5	50,9
Summa omsättningstillgångar	661,6	620,2	575,2
SUMMA TILLGÅNGAR	1 716,7	1 389,7	1 353,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital Moderbolagets aktieägare	428,0	393,7	411,1
Minoritetsintresse	-	5,6	5,6
Summa Eget kapital	428,0	399,3	416,7
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatt	-	1,6	1,1
Långfristiga avsättningar	3,0	-	-
Långfristiga låneskulder till kreditinstitut	-	1,4	-
Långfristiga leasingskulder	303,7	225,6	221,9
Övriga långfristiga skulder	-	17,2	17,2
Summa långfristiga skulder	306,7	245,8	240,2
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga låneskulder till kreditinstitut	289,3	125,2	125,0
Checkräkningskredit	11,7	88,8	-
Kortfristiga leasingskulder	85,2	69,2	68,6
Kortfristiga avsättningar	31,5	14,8	18,6
Leverantörsskulder	354,7	281,7	262,8
Aktuella skatteskulder	14,1	10,6	24,5
Övriga kortfristiga skulder	69,1	58,1	93,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	126,4	96,1	103,8
Summa kortfristiga skulder	982,0	744,5	696,5
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	1 716,7	1 389,7	1 353,4

Koncernens rapport över förändring i eget kapital, i sammandrag

(MSEK)	Q3		jan-sep		jan-dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Ingående eget kapital	419,9	384,7	416,7	393,3	393,3
Periodens resultat	6,8	14,9	14,1	6,3	23,5
Omräkningsdifferenser	1,3	-0,3	-0,2	-0,3	-0,1
Summa totalresultatet	8,1	14,6	13,9	6,0	23,4
Ändring av minoritetsintresse	-	-	-5,6	-	-
Överskott vid köp av minoritet	-	-	3,0	-	-
Summa transaktioner med aktieägar	-	-	-2,6	-	-
Utgående eget kapital	428,0	399,3	428,0	399,3	416,7

Koncernens kassaflödesanalys

(MSEK)	Q3		jan-sep		jan-dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	13,8	20,3	27,9	15,1	39,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	39,4	26,6	115,0	79,3	115,7
Betald skatt	-5,3	-4,7	-40,0	-21,5	-17,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	47,9	42,2	102,9	72,9	137,4
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning av varulager	-24,0	-37,5	-91,9	-35,6	-41,0
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-60,6	-4,0	-53,3	-26,2	-22,8
Ökning/minskning av rörelseskulder	81,1	-21,6	81,1	17,5	43,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	44,4	-20,9	38,8	28,6	116,7
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-5,9	-6,6	-23,9	-21,3	-33,8
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-102,9	-10,9	-125,7	-29,0	-34,2
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0,5	-	0,5	-	-
Förvärv av dotterföretag/rörelse	-10,0	-	-42,5	-3,5	-3,5
Förvärv av finansiella tillgångar	-4,8	-	-4,1	-5,6	-5,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-123,1	-17,5	-195,7	-59,4	-77,1
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	114,3	-0,0	164,3	124,9	125,0
Amortering av låneskulder	-	-0,3	-	-51,0	-52,7
Förändring av checkräkningskredit	-17,3	81,2	11,7	67,6	-21,3
Amortering av leasingkuld	-22,9	-20,7	-65,7	-60,4	-79,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	74,1	60,2	110,3	81,1	-28,6
Periodens kassaflöde	-4,6	21,8	-46,6	50,3	11,0
Likvida medel vid periodens början	7,6	67,4	50,9	38,2	38,2
Kursdifferenser i likvida medel	0,8	0,3	-0,5	1,0	1,7
Likvida medel vid periodens slut	3,8	89,5	3,8	89,5	50,9

Moderbolaget

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

Moderbolagets resultaträkning, i sammandrag

(MSEK)	Q3		jan-sep		jan-dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	2,7	0,9	5,5	4,0	6,2
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-1,6	-2,1	-5,7	-6,1	-8,4
Personalkostnader	-1,2	-0,9	-3,6	-2,9	-5,1
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella	-	-	-	-0,1	-0,1
Övriga rörelsekostnader	0,1	-0,1	-1,9	-0,1	-0,8
Rörelseresultat	-0,0	-2,2	-5,7	-5,2	-8,2
Finansnetto	-0,4	-0,1	-0,7	-0,3	-1,8
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	48,0
Resultat före skatt	-0,4	-2,3	-6,4	-5,5	38,0
Skatt	-	-	0,1	-	-7,9
Periodens resultat	-0,4	-2,3	-6,3	-5,5	30,1

Moderbolagets balansräkning, i sammandrag

(MSEK)	30 sep		31 dec
	2023	2022	2022
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	508,8	446,9	489,3
Summa anläggningstillgångar	508,8	446,9	489,3
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	295,8	166,7	188,6
Övriga Kortfristiga fordringar	13,1	2,0	1,4
Likvida medel	0,4	47,7	32,4
Summa omsättningstillgångar	309,3	216,4	222,4
Summa tillgångar	818,1	663,3	711,7
Summa bundet eget kapital	7,7	7,7	7,7
Summa fritt eget kapital	410,3	381,0	416,5
Summa Eget kapital	417,9	388,7	424,2
Obeskattade reserver	26,0	16,0	26,0
Övriga långfristiga skulder	-	17,2	17,2
Summa långfristiga skulder	-	17,2	17,2
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga låneskulder till kreditinstitut	289,3	125,0	125,0
Checkräkningskredit	11,7	83,4	-
Skulder till koncernföretag	67,4	3,5	86,8
Övriga kortfristiga skulder	5,8	29,5	32,5
Summa kortfristiga skulder	374,2	241,4	244,3
Summa skulder och eget kapital	818,1	663,3	711,7

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. Upplysningar 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)	Q3		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2023	2022	2023	2022	22/23	2022
Norden						
Nettoomsättning	646,1	515,6	1 923,2	1 589,8	2 631,0	2 297,6
EBIT	70,8	51,2	194,6	121,4	275,1	201,9
Europa						
Nettoomsättning	30,9	20,3	103,1	56,4	133,0	86,3
EBIT	-10,8	-4,8	-29,7	-22,9	-38,0	-31,2
Övriga verksamheter*						
Nettoomsättning	26,3	25,0	78,4	76,7	104,6	102,9
EBIT	-1,7	1,6	-5,5	3,9	-10,4	-1,1
Koncerngemensamma funktioner						
Nettoomsättning	1,8	-0,1	1,8	-	1,9	0,1
EBIT	-38,2	-23,6	-113,4	-75,5	-151,2	-113,3
Koncernen Totalt						
Nettoomsättning	705,1	560,8	2 106,5	1 722,9	2 870,5	2 486,9
EBIT	20,1	24,5	46,0	26,9	75,5	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 18 oktober 2023

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
Antal anställda per balansdagen	Totalt antal anställda i Bolaget på balansdagen.	Detta nyckeltal kan analyseras i relation till totala intäkter för att bedöma Bolagets effektivitet utifrån antal anställda.
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.	Bruttovinstmarginalen ger en bild av täckningsbidraget som genereras av den löpande verksamheten.
Bruttovinstmarginal	Nettoomsättning minus handelsvaror och övriga intäkter delat med totala intäkter.	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 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.
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. Reserver för syntetiska optioner är ej medräknat.	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.

För mer information besök vår webbplats
lyko.com

ADRESS

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

Finansiell kalender

19 okt 2023 - Delårsrapport jul-sep 2023

12 feb 2024 - Bokslutskommuniké 2023

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 19 oktober 2023, kl. 07.00 CET

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