

LYKO

DELÅRSRAPPORT

JANUARI – SEPTEMBER

Q3: 2022



VÅRT LÖNSAMMASTE Q3 NÅGONSIN!
RICKARD LYKO, VD

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

DELÅRSRAPPORT Q3 - 2022

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2022

Lyko är en skönhetspecialist som har sitt ursprung i den professionella hårvården. Vi har och fortsätter ständigt att bryta ny mark via vår digitala plattform, där vi är marknadsledare och erbjuder marknads bredaste sortiment, samt via en väletablerad fysisk närvaro genom våra integrerade butiker och salonger. Verksamheten består av webbplatserna lyko.com, makeupstore.se, helägda butiker i Sverige och Norge samt två fabriker i Sverige med tillverkning av skönhetsprodukter.

Vi drivs av att lyfta fram och lyfta upp det bästa i människor i vår omvärld. Med över 55 000 produkter från fler än 1 000 varumärken vill vi vara det självklara valet för hårvård och skönhet. Vi tror helt enkelt att människor som får verktyg att uttrycka sig och känna sig sedda, gör världen till en lite bättre plats.

KVARTALET JULI TILL SEPTEMBER

Nettoomsättning	Försäljningstillväxt	EBIT-marginal
560,8 MSEK	+ 15,4%	4,3%

PERIODEN I SAMMANDRAG

Tredje kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 560,8 (486,0) MSEK.
- Försäljningstillväxten var 15,4% (28,2%).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 46,2% (44,9%).
- EBIT uppgick till 24,5 (19,6) MSEK.
- EBIT-marginalen uppgick till 4,3% (4,0%).
- Periodens resultat 14,9 (11,6) MSEK.

Perioden 1 januari - 30 september

- Nettoomsättningen uppgick till 1 722,9 (1 452,8) MSEK.
- Försäljningstillväxten var 18,6% (28,8%).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 45,4% (44,6%).
- EBIT uppgick till 26,9 (62,7) MSEK.
- EBIT uppgick till 1,5% (4,3%).
- Periodens resultat 6,3 (44,3) MSEK

Nyckeltal

MSEK om inget annat anges	Q3		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2022	2021	2022	2021	2021/2022	2021
Nettoomsättning	560,8	486,0	1 722,9	1 452,8	2 414,6	2 144,5
Försäljningstillväxt, %	15,4%	28,2%	18,6%	28,8%	21,4%	28,8%
Bruttovinst	259,2	218,0	782,1	648,0	1 077,1	943,0
Bruttovinstmarginal, %	46,2%	44,9%	45,4%	44,6%	44,6%	44,0%
EBITDA	51,3	39,7	105,4	122,4	141,6	158,6
EBITDA-marginal, %	9,1%	8,1%	6,1%	8,4%	5,9%	7,3%
EBIT	24,5	19,6	26,9	62,7	39,3	75,1
EBIT-marginal, %	4,3%	4,0%	1,5%	4,3%	1,6%	3,5%
Periodens resultat	14,9	11,6	6,3	44,3	9,6	47,6
Resultat per aktie (kr)	0,97	0,74	0,39	2,88	0,60	3,09
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-20,9	18,5	28,6	64,8	94,5	134,2
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), exklusive IFRS 16	125,9	35,5	125,9	35,5	125,9	35,7
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), inklusive IFRS 16	420,7	268,7	420,7	268,7	420,7	341,1

VÅRT LÖNSAMMASTE Q3 NÅGONSIN!

KOMMENTARER FRÅN VD

Det är med glädje jag summerar resultatet för tredje kvartalet och konstaterar att kunderna fortsätter att prioritera sina skönhetsinköp. Vi fortsätter att leverera en stabil tillväxt trots tuffa jämförelsetal och oro i omvärlden.

Totalt har vi en försäljningstillväxt på 15,4 procent och landar på 560 MSEK i omsättning. Vi förbättrar både våra marginaler och vårt EBIT-resultat till 24,5 MSEK (19,6). Det är vårt bästa tredje kvartal någonsin! Vi lyckas förbättra vår bruttovinstmarginal till 46,2 procent (44,9), till följd av smartare prissättning och utformning av kampanjaktiveringar.

Återigen bevisar vi att vi kan driva top line och klara av att balansera både tillväxt och lönsamhet. Vi har uppnått en lönsamhetsnivå som vi succesivt ska lyfta ytterligare genom förbättringar i verksamheten.

VÅRT LÅNGSIKTIGA VARUMÄRKESBYGGANDE LÖNAR SIG

Samtliga marknader växer i kvartalet och vi ser att vi är lönsamma i Sverige, Norge och Finland. Länderna utanför Norden fortsätter att leverera en starkt tillväxt och arbetet med att anpassa våra siter till de lokala marknaderna går stadigt framåt.

Förra kvartalet kom vi till rätta med våra rörliga marknadsföringskostnader, vilka steg kraftigt efter Black Week förra året. Arbetet med att sänka dem ytterligare har givit resultat.

I augusti lanserade vi ett nytt varumärkeskoncept och genomförde därefter stora marknadskampanjer i Sverige och Norge. Det är imponerande att se att vi blivit så stora som bolag att vi klarar att hantera de investeringarna och samtidigt lyckas minska marknadskostnaderna som andel av försäljningen.

Målet med vårt nya varumärkeskoncept "Alla Sätt Är Rätt" är att skapa en större emotionell koppling till varumärket och att vi ska nå en bredare målgrupp. Våra mätningar visar att vi är redan är "top of mind" inom skönhet i Sverige och att vi är på god väg i Norge, samtidigt som vi har ett starkt momentum i Finland.

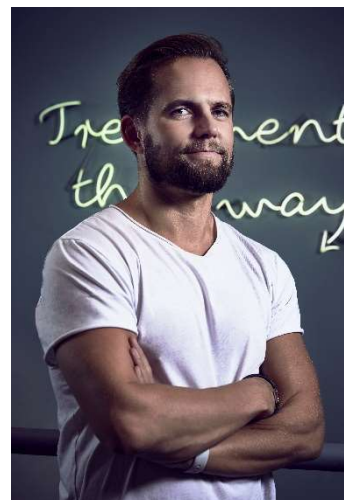
VI FÖLJER VÅRT LÅNGSIKTIGA MÅL

Under de senaste åren har vi transformerat vårt butiks nät och stängt enheter som haft för låga flöden av besökare och därför varit olönsamma. Arbetet har gett resultat där butikerna nu bidrar starkt till vår omnikanal modell. Retail uppvisade en försäljningstillväxt på 24,6% i kvartalet och uppgår till 14,2 procent av de totala intäkterna i perioden januari till september.

Den tredje oktober kl.12:00 släppte vi årets upplaga av våra adventskalendrar. Intresset var rekordstort och kalendrarna sålde slut snabbare än någonsin tidigare. Vi hade stundtals problem med att klara all trafik på hemsidan men trots det sålde den mest exklusiva kalendern slut på mindre än 45 minuter.

Organisationen är enormt peppad efter kalendersläppet och vi håller precis på med de sista förberedelserna inför Black Week och julhandeln. Vi har en stark position när vi går in i kvartalet och är beredda att fånga de möjligheter som ges.

Rickard Lyko, VD
18 oktober 2022



**"I ÅR VAR INTRESSET
FÖR KALENDRARNA
REKORDSTORT OCH
DE SÅLDE SLUT
SNABBARE ÄN
NÅGONSIN TIDIGARE "**

KONCERNENS UTVECKLING

RÖRELSENS INTÄKTER

Tredje kvartalet

Koncernens totala intäkter uppgick till 566,0 MSEK (487,6) och nettoomsättningen uppgick till 560,8 MSEK (486,0), vilket motsvarar en tillväxt om 15,4%.

Ökningen förklaras av tillväxt i både Online och Retail.

Omsättningen inom Online ökade med 13,8% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Retail visar en ökning jämfört med motsvarande kvartal föregående år på 24,6%. Jämförbara butiker ökade med 13,3% jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Perioden 1 januari - 30 september

Koncernens totala intäkter för januari - september uppgick till 1 735,8 MSEK (1 465,2) och nettoomsättningen uppgick till 1 722,9 (1 452,8) MSEK, vilket motsvarade en tillväxt om 18,6%.

Även när det gäller intäkterna ackumulerat för året, drevs tillväxten av en stark utveckling i segmentet Online som svarade för en nettoomsättningstillväxt om 16,2%. Under perioden uppgick andelen av koncernens totala intäkter hänförliga till Online-verksamheten till 85,8%, vilket totalt motsvarade intäkter om 1 489,7 (1 279,0) MSEK, att jämföra med en andel om 87,3% motsvarande period föregående år.

RESULTAT OCH MARGINALER

Tredje kvartalet

Bruttovinstmarginalen ökade under det tredje kvartalet till 46,2% (44,9%). 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 130,3 (113,9) MSEK under perioden, vilket motsvarade 23,0% (23,4%) av totala intäkter. Under kvartalet har breda marknadsföringskampanjer genomförts på flera marknader.

Personalkostnaderna uppgick till 78,5 (65,0) MSEK under perioden, vilket motsvarade 13,9% (13,3%) av totala intäkter. Ökningen i absoluta tal förklaras av ett ökat antal anställda på lagret samt nyanställningar inom andra delar av organisationen för att hantera de ökade volymerna.

EBITDA för det tredje kvartalet uppgick till 51,3 (39,7) MSEK. EBITDA-marginalen uppgick till 9,1% (8,1%).

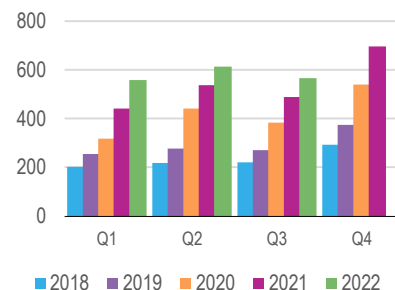
Koncernens av- och nedskrivningar uppgick till 26,8 (20,1) MSEK under perioden. Under slutet av föregående år togs en utökad automation i drift vid vårt lager, vilket gör att avskrivningarna ökar.

Finansnettot för koncernen uppgick till -4,1 (-3,1) MSEK under det tredje kvartalet.

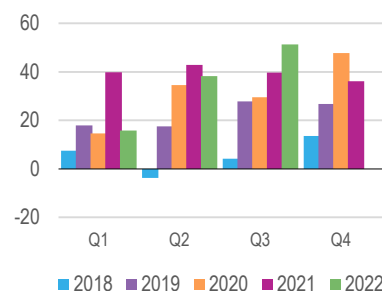
Periodens skattekostnad uppgick till -5,5 (-4,9) MSEK.

Resultat efter skatt för det tredje kvartalet uppgick till 14,9 (11,6).

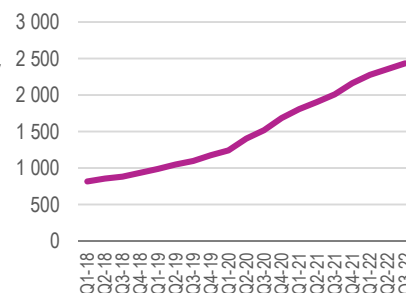
Totala intäkter per kvartal (MSEK)



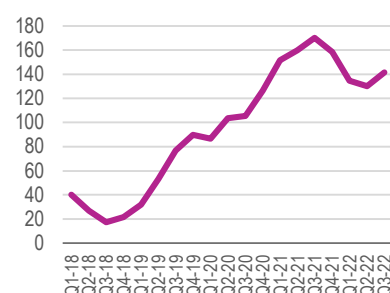
EBITDA per kvartal (MSEK)



Totala intäkter rullande 12 mån (MSEK)



EBITDA rullande 12 mån, (MSEK)



Perioden 1 januari - 30 september

Bruttovinsten för perioden januari - september uppgick till 782,1 (648,0) MSEK, med en bruttovinstmarginal om 45,4% (44,6%). Den påverkas delvis av breda kampanjer, ersättningar från leverantörer, förändring i produktmix och försäljningsfördelning mellan segmenten.

Övriga externa kostnader uppgick till 417,5 (326,6) MSEK, vilket motsvarar 24,1% (22,3%) av totala intäkter. Ökningen av kostnaderna består huvudsakligen av volymdrivna kostnader såsom frakt samt rörliga marknadsföringskostnader men även breda marknadsföringskampanjer som genomförts i både Sverige, Norge och Finland under hela perioden.

Personalkostnaderna uppgick till 261,1 (205,1) MSEK under perioden, vilket motsvarade 15,0% (14,0%) av totala intäkter. Ökningen av personalkostnader förklaras av ett ökat antal medarbetare drivet av den starka tillväxten samt satsningen på en europeisk expansionen samt utökning av utbudet av fler egna varumärken.

EBITDA för perioden uppgick till 105,4 (122,4) MSEK, med en EBITDA-marginal om 6,1% (8,4%).

Koncernens av- och nedskrivningar ökade till 78,5 (59,7) MSEK.

De finansiella kostnaderna för koncernen ökade till 12,0 (7,8) MSEK under helåret.

Periodens skattekostnad uppgick till -8,8 (-13,9) MSEK.

Resultat efter skatt uppgick till 6,3 (44,3) MSEK.

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Varulagret uppgick per balansdagen till 433,7 (327,2) MSEK. Andelen lager i relation till intäkterna vid utgången av tredje kvartalet uppgick till 17,8% (16,3%).

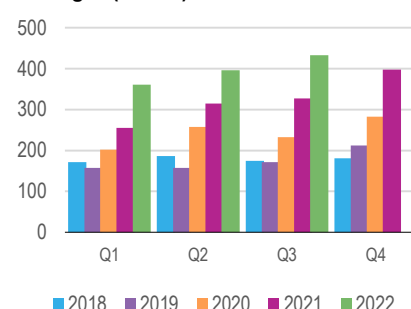
Per utgången av det tredje kvartalet uppgick antalet aktier till 15 310 012. Det egna kapitalet uppgick på balansdagen till 399,3 (390,3) MSEK, vilket motsvarar en soliditet om 28,7% (36,5%).

Koncernens kortfristiga skulder, exklusive skulder till kreditinstitut samt leasingskulder, ökade till 461,3 (350,8) MSEK vid utgången av det tredje kvartalet, vilket till stor del hänförs till de ökade volymerna.

Räntebärande skulder inklusive leasingskulder uppgick till 510,2 (294,7) MSEK. Ökningen om 215,5 MSEK förklaras av ökade leasingskulder som på balansdagen uppgår till 294,8 (233,2) MSEK, nyupptagna lån samt utökad checkkredit. Ökning av leasingskulden är främst hänförligt till att en utökad automation tagits i bruk vid vårt logistikcenter i Vansbro. Nettoskulden, exklusive leasingskulder uppgick per balansdagen till 125,9 (35,5) MSEK och likvida medel har ökat med 63,5 MSEK till 89,5 (26,0) MSEK.



Varulager (MSEK)



Nettoskuld, exkl. IFRS 16

125,9 MSEK

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

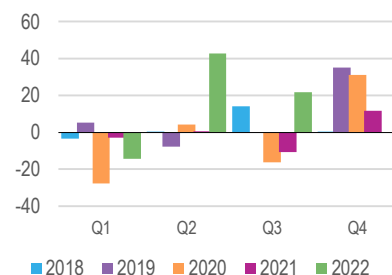
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -20,9 (18,5) MSEK. Förändringen jmf föregående år förklaras av att leveranser inför Black Week och Julhandeln har inlevererats något tidigare i år.

Investeringarna i materiella och immateriella tillgångar under det tredje kvartalet uppgick till -17,5 (-7,6) MSEK. Investeringarna avsåg ombyggnationer av butiker och lagerautomatisering samt utveckling av webbsystem, egen app samt övriga IT-system.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 60,2 MSEK (-11,4) och bestod av nyupptagna lån om 0,0 MSEK (0,3), förändring i checkräkningskredit om 81,2 MSEK (2,5) samt amortering av leasingskuld om -20,7 MSEK (-11,3).

Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till 21,8 (-10,7) MSEK.

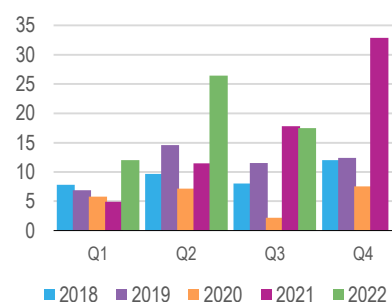
Kassaflöde per kvartal (MSEK)



MEDARBETARE

Lyko hade under kvartalet ett medelantal anställda om 562 (426). Merparten av dessa är verksamma i Sverige. Ökningen i absoluta tal förklaras av ett ökat antal anställda på lagret samt nyanställningar inom andra delar av organisationen för att hantera de ökade volymerna.

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 2021.

SÄSONGSVARIATIONER

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



Nyckeltal Koncernen

	Q3		jan-sep		okt-sep	jan-dec
MSEK om inget annat anges	2022	2021	2022	2021	2021/2022	2021
Totala intäkter	566,0	487,6	1 735,8	1 465,2	2 431,0	2 160,4
Nettoomsättning	560,8	486,0	1 722,9	1 452,8	2 414,6	2 144,5
Försäljningstillväxt, %	15,4%	28,2%	18,6%	28,8%	21,4%	28,8%
Bruttovinstmarginal, %	46,2%	44,9%	45,4%	44,6%	44,6%	44,0%
Marknadsföringskostnader, % av totala intäkter	10,6%	12,7%	11,9%	11,3%	12,3%	11,8%
EBITDA	51,3	39,7	105,4	122,4	141,6	158,6
EBITDA-marginal, %	9,1%	8,1%	6,1%	8,4%	5,9%	7,3%
EBIT	24,5	19,6	26,9	62,7	39,3	75,1
EBIT-marginal, %	4,3%	4,0%	1,5%	4,3%	1,6%	3,5%
Periodens resultat	14,9	11,6	6,3	44,3	9,6	47,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-20,9	18,5	28,6	64,8	94,5	134,2
Soliditet, %	28,7%	36,5%	28,7%	36,5%	28,7%	31,4%
Avkastning eget kapital, %	2,4%	18,6%	2,4%	18,6%	2,4%	12,6%
Rörelsekapital	69,4	49,8	69,4	49,8	69,4	20,8
Investeringar	-17,5	-17,8	-59,4	-34,2	-88,8	-67,1
Nettoskuld (+)/Nettokassa (-), exkl. IFRS 16	125,9	35,5	125,9	35,5	125,9	35,7
Rörelsens intäkter per medelantal anställda, KSEK	1 007	1 145	3 011	3 330	4 216	4 556
Medelantal anställda, FTE (st)	562	426	577	440	577	474
Antal aktier per balansdagen,	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012
Resultat per aktie (kr)	0,97	0,74	0,39	2,88	0,60	3,09

SEGMENTSRAPPORTERING

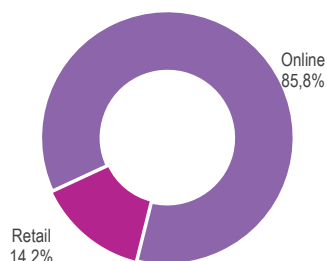
Lyko Group bedriver sin verksamhet i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Tyskland, Österrike, Polen och Nederländerna inom två segment, Online respektive Retail.

Lykos affärsmodell är inriktad på att sälja professionella hårvårds- och 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.

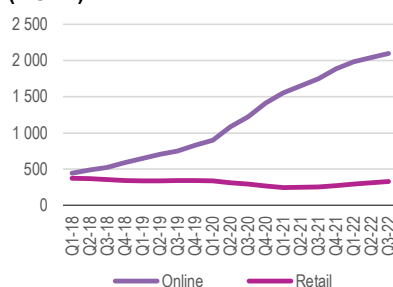
Segmentet Online bedriver försäljning via lyko.com. Förvärven under 2021 av Grazette och INZO redovisas fr.o.m. förvärvsdatumerna inom Online segmentet.

Inom segmentet Retail driver Lyko 33 st butiker i Sverige och Norge, varav 30 st Lyko butiker med tillhörande salonger samt 3 st Make Up Store butiker (30 september 2022). Bolaget anser att salongsverksamheten är en central del av kunderbjudandet där kunderna erbjuds högkvalitativ service. Lykos mest exklusiva salonger drivs under konceptet Lyko Concept, där kunderna erbjuds de mest högkvalitativa tjänsterna och produkterna.

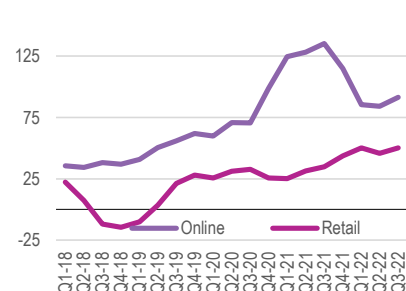
Fördelning av totala intäkter per segment
Perioden 1 januari - 30 september



Totala intäkter rullande 12 månader (MSEK)



EBITDA rullande 12 månader (MSEK)



LYKO ONLINE

Tredje kvartalet

Inom segmentet Online ökade nettoomsättningen under det tredje kvartalet med 13,8% till 471,6 (414,4) MSEK jämfört med samma period föregående år. Tillväxtökningen förklaras bland annat av breda marknadsföringssatsningar i Sverige, Norge och Finland samt stark tillväxt i resten av Europa.

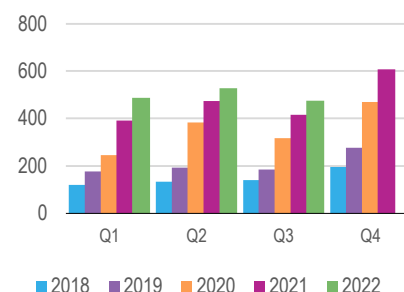
Bruttovinstmarginalen uppgick till 45,5% (44,5%). EBITDA-resultatet uppgick till 33,0 (25,6) MSEK vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 6,9% (6,2%).

Perioden 1 januari - 30 september

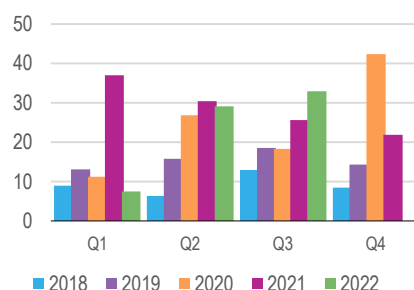
För perioden januari - september uppgick nettoomsättningen för Online-segmentet till 1 481,8 (1 274,9) MSEK motsvarande en tillväxt om 16,2%.

Bruttovinstmarginalen för perioden uppgick till 44,8% (44,0%) och EBITDA-resultatet uppgick till 69,6 (93,0) MSEK. Det var en minskning om -23,4 MSEK och innebar en EBITDA-marginal på 4,7% (7,3%).

Totala intäkter per kvartal (MSEK)



EBITDA per kvartal (MSEK)



Nyckeltal Lyko Online

	Q3		jan-sep		okt-sep	jan-dec
MSEK om inget annat anges	2022	2021	2022	2021	2021/2022	2021
Totala intäkter	475,1	415,5	1 489,7	1 279,0	2 096,7	1 886,0
Nettoomsättning	471,6	414,4	1 481,8	1 274,9	2 087,2	1 880,3
Försäljningstillväxt, %	13,8%	32,2%	16,2%	36,1%	19,6%	33,6%
Bruttovinst	214,7	184,4	664,5	561,3	917,8	814,6
Bruttovinstmarginal, %	45,5%	44,5%	44,8%	44,0%	44,0%	43,3%
EBITDA	33,0	25,6	69,6	93,0	91,5	114,9
EBITDA-marginal, %	6,9%	6,2%	4,7%	7,3%	4,4%	6,1%
EBIT	19,0	16,2	27,6	65,3	37,5	75,2
EBIT-marginal, %	4,0%	3,9%	1,9%	5,1%	1,8%	4,0%

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

LYKO RETAIL

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen uppgick till 89,2 (71,6) MSEK vilket innebar en ökning med 17,6 MSEK, eller 24,6%, jämfört med det tredje kvartalet samma period föregående år. Tillväxten i jämförbara butiker uppgick till 13,3%.

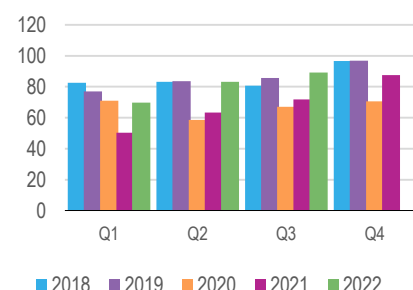
Bruttovinstmarginalen uppgick till 49,9% (46,9%). EBITDA-resultatet uppgick under kvartalet till 18,4 (14,1) MSEK eller en EBITDA-marginal om 20,6% (19,7%).

Perioden 1 januari - 30 september

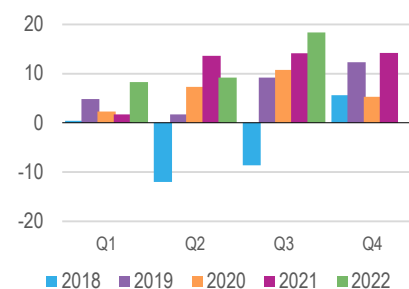
Nettoomsättningen under perioden januari - september uppgick till 241,1 (177,9) MSEK, vilket innebar en ökning om 35,5% eller 63,2 MSEK.

Bruttovinstmarginalen under perioden uppgick till 49,0% (48,7%). EBITDA-resultatet uppgick under perioden till 35,9 (29,4) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 6,5 MSEK samt en EBITDA-marginal om 14,8% (15,9%).

Totala intäkter per kvartal (MSEK)



EBITDA per kvartal (MSEK)



Nyckeltal Lyko Retail

MSEK om inget annat anges	Q3		jan-sep		okt-sep	jan-dec
	2022	2021	2022	2021	2021/2022	2021
Totala intäkter	89,2	71,7	242,0	185,4	329,5	272,9
Nettoomsättning	89,2	71,6	241,1	177,9	327,4	264,2
Försäljningstillväxt, %	24,6%	9,1%	35,5%	-6,9%	33,7%	2,4%
Försäljningstillväxt i jämförbara butiker %	13,3%	27,0%	26,6%	27,0%	30,6%	13,9%
Bruttovinst	44,5	33,6	118,2	86,7	159,8	128,3
Bruttovinstmarginal, %	49,9%	46,9%	49,0%	48,7%	48,8%	48,6%
EBITDA	18,4	14,1	35,9	29,4	50,1	43,6
EBITDA-marginal, %	20,6%	19,7%	14,8%	15,9%	15,2%	16,0%
EBIT	5,7	3,4	-0,4	-2,6	2,2	-0,2
EBIT-marginal, %	6,3%	4,7%	-0,2%	-1,4%	0,7%	-0,1%

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

FINANSIELL ÖVERSIKT

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	Q3		jan-sep		okt-sep	jan-dec
(MSEK)	2022	2021	2022	2021	2021/2022	2021
Nettoomsättning	560,8	486,0	1 722,9	1 452,8	2 414,6	2 144,5
Övriga rörelseintäkter	5,2	1,6	12,9	12,4	16,4	15,9
Totala intäkter	566,0	487,6	1 735,8	1 465,2	2 431,0	2 160,4
Handelsvaror	-301,6	-268,0	-940,8	-804,8	-1 337,5	-1 201,5
Övriga externa kostnader	-130,3	-113,9	-417,5	-326,6	-588,0	-497,1
Personalkostnader	-78,5	-65,0	-261,1	-205,1	-349,7	-293,7
Av- och nedskrivningar	-26,8	-20,1	-78,5	-59,7	-102,3	-83,5
Övriga rörelsekostnader	-4,2	-1,0	-10,9	-6,3	-14,1	-9,5
Summa kostnader	-541,5	-468,0	-1 708,9	-1 402,5	-2 391,7	-2 085,3
Rörelseresultat (EBIT)	24,5	19,6	26,9	62,7	39,3	75,1
Finansiella intäkter	0,1	0,3	0,1	3,3	-0,1	3,1
Finansiella kostnader	-4,3	-3,4	-12,0	-7,8	-15,9	-11,7
Resultat före skatt	20,4	16,5	15,1	58,2	23,4	66,5
Skatt	-5,5	-4,9	-8,8	-13,9	-13,8	-18,9
Periodens resultat	14,9	11,6	6,3	44,3	9,6	47,6
Periodens övriga totalresultat						
Omräkningsdifferenser	-0,3	0,1	-0,3	-	-0,5	-0,2
Periodens övriga totalresultat	-0,3	0,1	-0,3	-	-0,5	-0,2
Periodens totalresultat	14,6	11,7	6,0	44,3	9,1	47,4
Periodens resultat hänförligt till						
Moderbolagets aktieägare	14,8	11,4	6,0	44,1	9,2	47,3
Minoritetsintressen	0,1	0,2	0,3	0,2	0,4	0,3
Periodens totalresultat hänförligt till						
Moderbolagets aktieägare	14,5	11,5	5,7	44,1	8,7	47,1
Minoritetsintressen	0,1	0,2	0,3	0,2	0,4	0,3
Genomsnittligt antal aktier	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012
Resultat per aktie (kr)	0,97	0,74	0,39	2,88	0,60	3,09

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

(MSEK)	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	304,7	297,1	304,7
Övriga immateriella tillgångar	51,7	34,1	40,2
Nyttjanderättstillgångar	327,0	247,2	334,8
Materiella anläggningstillgångar	71,1	52,7	56,6
Uppskjutna skattefordringar	3,1	4,4	2,9
Andelar i intresseföretag	4,8	-	-
Övriga finansiella tillgångar	7,1	5,8	6,3
Summa anläggningstillgångar	769,5	641,3	745,5
Omsättningstillgångar			
Varulager	433,7	327,2	397,9
Kundfordringar	28,0	14,6	19,9
Aktuell skattefordran	-	-	3,3
Övriga fordringar	37,9	29,3	34,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31,2	29,5	15,7
Likvida medel	89,5	26,0	38,2
Summa omsättningstillgångar	620,2	426,6	509,0
SUMMA TILLGÅNGAR	1 389,7	1 067,9	1 254,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital Moderbolagets aktieägare	393,7	385,0	388,0
Minoritetsintresse	5,6	5,3	5,3
Summa Eget kapital	399,3	390,3	393,3
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatt	1,6	0,6	0,4
Långfristiga låneskulder till kreditinstitut	1,4	45,8	42,5
Långfristiga leasingskulder	225,6	188,9	245,9
Övriga långfristiga skulder	17,2	31,5	31,5
Summa långfristiga skulder	245,8	266,8	320,3
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga låneskulder till kreditinstitut	125,2	9,6	10,2
Checkräkningskredit	88,8	6,1	21,2
Kortfristiga leasingskulder	69,2	44,3	59,5
Kortfristiga avsättningar	14,8	9,8	10,8
Leverantörsskulder	281,7	207,6	257,6
Aktuella skatteskulder	10,6	13,9	26,8
Övriga kortfristiga skulder	58,1	46,7	66,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	96,1	72,8	88,8
Summa kortfristiga skulder	744,5	410,8	540,9
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	1 389,7	1 067,9	1 254,5

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL, I SAMMANDRAG

(MSEK)	Q3		jan-sep		jan-dec
	30 sep 2022	30 sep 2021	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Ingående eget kapital	384,7	373,6	393,3	340,9	340,9
Periodens resultat	14,9	11,6	6,3	44,3	47,6
Omräkningsdifferenser	-0,3	0,1	-0,3	-	-0,2
Summa totalresultatet	14,6	11,7	6,0	44,3	47,4
Ändring av minoritetsintresse	-	5,1	-	5,1	5,0
Utgående eget kapital	399,3	390,2	399,3	390,2	393,3

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(MSEK)	Q3		jan-sep		jan-dec
	2022	2021	2022	2021	2021
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	20,3	16,5	15,1	58,2	66,5
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	26,6	20,0	79,3	60,4	84,1
Betald skatt	-4,7	0,1	-21,5	-6,5	-2,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	42,2	36,6	72,9	112,1	148,4
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning av varulager	-37,5	6,9	-35,6	-24,5	-84,3
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-4,0	-6,4	-26,2	-12,7	1,9
Ökning/minskning av rörelseskulder	-21,6	-18,6	17,5	-10,1	68,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-20,9	18,5	28,6	64,8	134,2
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6,6	-3,1	-21,3	-8,7	-18,2
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-10,9	-4,5	-29,0	-15,3	-23,3
Förvärv av dotterföretag/rörelse	-	-10,5	-3,5	-10,5	-25,4
Förvärv av finansiella tillgångar	-	0,3	-5,6	0,3	-0,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17,5	-17,8	-59,4	-34,2	-67,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	-0,0	0,3	124,9	0,3	0,3
Amortering av låneskulder	-0,3	-2,9	-51,0	-7,7	-10,3
Förändring av checkräkningskredit	81,2	2,5	67,6	2,5	17,7
Amortering av leasingskuld	-20,7	-11,3	-60,4	-38,7	-76,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	60,2	-11,4	81,1	-43,6	-68,5
Periodens kassaflöde	21,8	-10,7	50,3	-13,0	-1,4
Likvida medel vid periodens början	67,4	36,5	38,2	37,9	37,9
Kursdifferenser i likvida medel	0,3	0,2	1,0	1,1	1,7
Likvida medel vid periodens slut	89,5	26,0	89,5	26,0	38,2

MODERBOLAGET

Moderbolaget Lyko Group ABs verksamhet omfattar managementtjänster till övriga bolag i koncernen. Intäkterna för kvartalet uppgick till 0,9 (1,4) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -2,2 (-1,4) MSEK. Finansnettot för perioden uppgick till -0,1 (0,3) MSEK. Moderbolagets resultat före skatt uppgick till -2,3 (-1,1) MSEK. Periodens skattekostnad uppgick till 0,0 (0,0) MSEK och periodens resultat till -2,3 (-1,1) MSEK.

Moderbolagets resultaträkning, i sammandrag

(MSEK)	Q3		jan-sep		jan-dec
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	0,9	1,4	4,0	5,6	6,5
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-2,1	-1,6	-6,1	-5,3	-6,5
Personalkostnader	-0,9	-1,1	-2,9	-2,9	-3,4
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-	-	-0,1	-0,1	-0,1
Övriga rörelsekostnader	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2	-0,1
Rörelseresultat	-2,2	-1,4	-5,2	-2,9	-3,6
Finansnetto	-0,1	0,3	-0,3	3,2	2,9
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	68,2
Resultat före skatt	-2,3	-1,1	-5,5	0,3	67,5
Skatt	-	-	-	-	-13,4
Periodens resultat	-2,3	-1,1	-5,5	0,3	54,1

Moderbolagets balansräkning, i sammandrag

(MSEK)	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Materiella anläggningstillgångar	-	0,1	0,1
Finansiella anläggningstillgångar	446,9	385,5	440,7
Kortfristiga fordringar	168,6	58,2	97,0
Kassa och bank	47,7	-	-
Summa tillgångar	663,3	443,8	537,8
Eget kapital	388,7	340,3	394,1
Obeskattade reserver	16,0	-	16,0
Långfristiga skulder	17,2	31,5	31,5
Kortfristiga skulder	241,4	71,8	96,2
Summa skulder och eget kapital	663,3	443,6	537,8

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
	2022	2021	2022	2021	2021/2022	2021
Online						
Totala intäkter externa kunder	475,1	415,5	1 489,7	1 279,0	2 096,7	1 886,0
Nettoomsättning	471,6	414,4	1 481,8	1 274,9	2 087,2	1 880,3
EBITDA	33,0	25,6	69,6	93,0	91,5	114,9
Retail						
Totala intäkter externa kunder	89,2	71,7	242,0	185,4	329,5	272,9
Nettoomsättning	89,2	71,6	241,1	177,9	327,4	264,2
EBITDA	18,4	14,1	35,9	29,4	50,1	43,6
Koncerngemensamt						
Totala intäkter externa kunder	1,7	0,4	4,1	0,8	4,8	1,5
Nettoomsättning	-	-	-	-	-	-
EBITDA	-0,0	0,0	-0,0	0,0	0,1	0,1
Koncernen						
Totala intäkter	566,0	487,6	1 735,8	1 465,2	2 431,0	2 160,4
Nettoomsättning	560,8	486,0	1 722,9	1 452,8	2 414,6	2 144,5
EBITDA	51,3	39,7	105,4	122,4	141,6	158,6
Avskrivningar	-26,8	-20,1	-78,5	-59,7	-102,3	-83,5
Finansiella poster netto	-4,1	-3,1	-11,8	-4,5	-15,9	-8,6
EBT (Resultat före skatt)	20,4	16,5	15,1	58,2	23,4	66,5

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 2022

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 hänförligt 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.
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.	EBITDA visar en övergripande bild av resultatet som har genererats av den löpande verksamheten.
EBITDA-marginal	EBITDA i procent av rörelsens intäkter för perioden	Detta nyckeltal används för analys av värdeskapande.
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.
Justerad EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar med avdrag för jämförelsestörande poster.	Justerad EBITDA visar en övergripande bild av resultatet som har genererats i den löpande verksamheten före av- och nedskrivningar och justerat för jämförelsestörande poster.
Medelantalet anställda	Antalet anställda i Bolaget omräknat till heltidstjänster, dvs. antal heltider som utfört arbete under året/perioden.	Detta nyckeltal kan analyseras i relation till totala intäkter för att bedöma Bolagets effektivitet utifrån antal anställda.
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.
Rörelsens intäkter per medelantal anställd	Totala intäkter delat med medelantalet anställda under perioden	Detta nyckeltal används för att bedöma Bolagets effektivitet utifrån antal anställda.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före finansiella poster och skatt.	Rörelseresultatet visar en övergripande bild av resultatet som har genererats i den löpande 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

Birger Jarlsgatan 37, 4 tr
111 45 Stockholm

LYKO GROUP AB

Organisationsnummer: 556975-8229
Säte: Vansbro



**ALLA
SÄTT ÄR
RÄTT!**

FINANSIELL KALENDER:

10 feb 2023 - Bokslutskommuniké 2022
27 apr 2022 - Delårsrapport jan-mar 2023
28 apr 2023 - Årsstämma 2023
15 jul 2023 - Delårsrapport apr-jun 2023
19 okt 2023 - Delårsrapport jul-sep 2023
12 feb 2023 - Bokslutskommuniké 2023

Rickard Lyko, VD

+46 (0)76-026 74 28

Tom Thörnblom,

Kommunikation- & hållbarhetschef

+46 (0)72-555 01 90

LYKO

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 18 oktober 2022, kl. 07.00 CET