

LYKO

DELÅRSRAPPORT
JANUARI - DECEMBER

Q4:2021

“VI TAR MARKNADSANDELAR & STÄRKER VÅR MARKNADSPPOSITION”
Rickard Lyko, VD

LYKO GROUP

DELÅRSRAPPORT Q4 - 2021

1 JANUARI – 31 DECEMBER 2021

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 marknadens 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 OKTOBER TILL DECEMBER

Nettoomsättning	Försäljningstillväxt	EBIT-marginal
691,7 MSEK	+ 28,8%	1,8%

PERIODEN I SAMMANDRAG

Fjärde kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 691,7 (536,9) MSEK.
- Försäljningstillväxten var 28,8% (44,0%).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 42,6% (44,5%).
- EBIT uppgick till 12,4 (28,9) MSEK.
- EBIT-marginalen uppgick till 1,8% (5,3%).
- Periodens resultat 3,3 (23,6) MSEK.

Perioden 1 januari - 31 december

- Nettoomsättningen uppgick till 2 144,5 (1 665,0) MSEK.
- Försäljningstillväxten var 28,8% (42,1%).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 44,0% (44,9%).
- EBIT uppgick till 75,1 (45,7) MSEK.
- EBIT-marginalen uppgick till 3,5% (2,7%).
- Periodens resultat 47,6 (11,3) MSEK.

Nyckeltal

MSEK om inget annat anges	Q4		jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	691,7	536,9	2 144,5	1 665,0
Försäljningstillväxt, %	28,8%	44,0%	28,8%	42,1%
Bruttovinst	295,0	238,7	943,0	747,7
Bruttovinstmarginal, %	42,6%	44,5%	44,0%	44,9%
EBITDA	36,2	47,8	158,6	126,4
EBITDA-marginal, %	5,2%	8,8%	7,3%	7,5%
EBIT	12,4	28,9	75,1	45,7
EBIT-marginal, %	1,8%	5,3%	3,5%	2,7%
Periodens resultat	3,3	23,6	47,6	11,3
Resultat per aktie (kr)	0,22	1,54	3,09	0,74
Kassaflöde från den löpande verksamheten	69,4	71,9	134,2	86,5
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), exklusive IFRS 16	35,7	22,5	35,7	22,5
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), inklusive IFRS 16	341,1	222,5	341,1	222,5

VI TAR MARKNADSANDELAR & STÄRKER VÅR MARKNADSPPOSITION

KOMMENTARER FRÅN VD

Det tog elva år att nå en miljard i omsättning, sen tog det knappt två år att nå ytterligare en miljard. Försäljningstillväxten har gått snabbt, samtidigt fortsätter det att gå snabbare och snabbare. Därför är det viktigt att organisationen fortsätter att tänka exponentiellt i allt vi gör. Totalt omsatte vi 691,7 miljoner i kvartalet vilket summerar året till 2144,5 miljoner. Tillväxten Online uppgick till 28,8 procent och totala tillväxten för bolaget även den 28,8 procent under fjärde kvartalet. Under Singels Day och Black Week slog vi återigen försäljningsrekord. 87 procent av omsättningen kommer från e-handeln och EBIT-resultatet för kvartalet uppgick till 12,4 MSEK.

Helårsresultatet förbättras rejält och landar på 75,1 miljoner. Det är vi stolta över då vi samtidigt har gjort tunga satsningar på att växa i nya marknader och har prioriterat att stärka upp organisationen för ytterligare tillväxt. Vi investerar i framtiden och jag är stolt över hur vi lyckades ta tillvara många av de möjligheter vi gavs under året. Vi genomförde fyra förvärv och våra egna varumärken utgör totalt 4,8 procent av vår omsättning. Det är tydligt att vi har stärkt vår marknadsposition inom skönhet under 2021.

VÄLKOMNAR MÅNGA NYA KUNDER

Totalt välkomnade vi över 738 000 nya kunder under året och vi packade och skickade 3,8 miljoner kundordrar. Inför peakperioden driftsätte vi dubbleringen av vår automationskapacitet, en hjälteinsats av teamet som genomfört det på mindre än ett år, samtidigt som vi kört full produktion i byggnaden.

Kombinationen av fysiska butiker och e-handel är fortsatt viktig. Vi vill vara det självklara valet inom skönhet och då gäller det att finnas där kunderna finns. Retail har levererat bra under kvartalet innan restriktionerna utökades i slutet av december, vi växte 35 procent på jämförbara enheter i förhållande till samma period föregående år.

INVESTERAR I FORTSATT TILLVÄXT

Öppningen av vår butik på Karl Johan i Oslo har varit en succé försäljningsmässigt och har även fått stor spridning i sociala kanaler i Norge. Norge fortsätter att växa snabbt och omsatte totalt 166,9 miljoner i kvartalet vilket är en tillväxt på 55,8 procent. Även våra satsningar i Finland börjar ge effekt och går enligt plan.

Försäljningen i Tyskland och Nederländerna har tagit snurr och det är roligt att se att vår modell fungerar i Europa. Drygt en tredjedel av vår försäljning ligger nu utanför Sverige vilket påverkar vår kostnadsmassa. För att ytterligare snabba på utvecklingen rekryterar vi nu en expansionschef till ledningsgruppen. Med det sagt håller vi fast vid vår expansionsmodell att starta försiktigt för att sedan snabbt växla upp och ta marknadsandelar så snart vi ser vad som säljer bra lokalt.

Vi har fortsatt stort fokus på utveckling av systemsidan då det kommer vara strategiskt helt avgörande framåt. Det handlar om både effektiviseringar och utveckling av vår affärsmodell genom att använda den data vi genererar. För att möjliggöra fler rekryteringar har vi under kvartalet öppnat en IT-hubb i Lund.

Vi har valt att prioritera tillväxt eftersom vi såg en möjlighet att ta marknadsandelar. Detta trots att många aktörer ville försvara förra årets pandemitillväxt, vilket ledde till ökade kostnader för performance marketing. I inledningen av kvartalet gjorde vi dessutom stora marknadsinvesteringar i bred media, TV och utomhus inför peakperioden. Vår rörelsemarginal i kvartalet har därför minskat till följd av växande försäljning i Europa och förlängningen av Black Week. Vi var tvungna att slå ihop Singles Day och Black Week för att uppfylla marknadsföringslagen som likställer Black Friday med REA, vilket resulterade i en utökad kampanjperiod. Vi kommer inte ytterligare utöka antalet kampanjdagar framåt.

Totalt är det ännu ett fantastiskt år jag summerar, vi är på rätt väg och vår modell fungerar. Vi ser att affären ger skalfördelar, stärker vår konkurrenskraft och vi får hävstång på personalkostnader och logistikostnader. Glädjande är också att många av våra nya kunder har återkommit till oss och handlat igen under inledningen på nya året.

2022 fortsätter vi höja ambitionsnivån för att möjliggöra ytterligare tillväxt och ökad effektivitet. För att sänka våra trafikostnader har vi påbörjat ett arbete med en egen app samtidigt som vi har intensifierat arbetet med våra egna varumärken och stärka synergierna med våra fabriker Inzo och Gazette.

Rickard Lyko, VD 10 februari 2022



**”VI BÖRJAR FÅ SPINN I
TYSKLAND &
NEDERLÄNDERNA”**

KONCERNENS UTVECKLING

RÖRELSENS INTÄKTER

Fjärde kvartalet

Koncernens totala intäkter uppgick till 695,2 MSEK (539,9) och nettoomsättningen uppgick till 691,7 MSEK (536,9), vilket motsvarar en tillväxt om 28,8%.

Ökningen förklaras av en mycket stark tillväxt i både Online och Retail segmenten.

Omsättningen inom Online ökade med 28,8% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Retail visar en ökning jämfört motsvarande kvartal föregående år på 29,1%. Jämförbara butiker ökade med 34,3% jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Perioden 1 januari – 31 december

Koncernens totala intäkter för januari - december uppgick till 2 160,4 MSEK (1 680,1) och nettoomsättningen uppgick till 2 144,5 (1 665,0) MSEK, vilket motsvarade en tillväxt om 28,8%.

När det gäller intäkterna ackumulerat för året, drevs tillväxten av en stark utveckling i segmentet Online som svarade för en nettoomsättningstillväxt om 33,6%. Under perioden uppgick andelen av koncernens totala intäkter hänförliga till Online-verksamheten till 87,3%, vilket totalt motsvarade intäkter om 1 886,0 (1413,1) MSEK, att jämföra med en andel om 84,1% motsvarande period föregående år.

Intäkterna inom segmentet Retail visar en ökning jämfört med föregående år på 2,4%.

RESULTAT OCH MARGINALER

Fjärde kvartalet

Bruttovinstmarginalen minskade under det fjärde kvartalet till 42,6% (44,5%). Den påverkas främst av breda kampanjer, ersättningar från leverantörer, förändring i produktmix och försäljningsfördelning mellan segmenten och länder. I kvartalet påverkade den förlänga Black Week kampanjen marginalen.

Övriga externa kostnader ökade mot föregående år och uppgick till 170,5 (119,8) MSEK under perioden, vilket motsvarade 24,5% (22,2%) av totala intäkter. Ökningen förklaras huvudsakligen av ökade rörliga marknadsföringskostnader.

Personalkostnaderna uppgick till 88,6 (70,7) MSEK under perioden, vilket motsvarade 12,7% (13,1%) 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 fjärde kvartalet uppgick till 36,2 (47,8) MSEK. EBITDA-marginalen uppgick till 5,2% (8,8%).

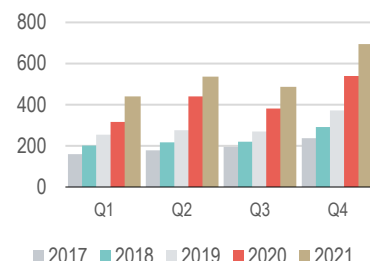
Koncernens av- och nedskrivningar uppgick till 23,8 (18,9) MSEK under perioden.

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

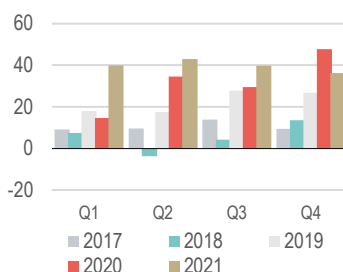
Periodens skattekostnad uppgick till -5,0 (-6,4) MSEK.

Resultat efter skatt för det fjärde kvartalet uppgick till 3,3 (23,6).

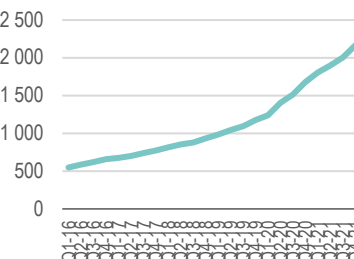
Totala intäkter per kvartal (MSEK)



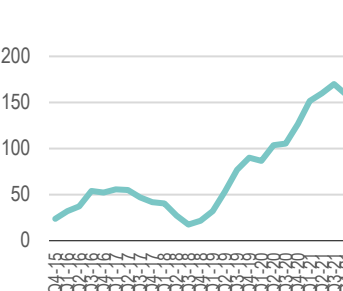
EBITDA per kvartal (MSEK)



Totala intäkter rullande 12 mån (MSEK)



EBITDA rullande 12, (MSEK)



Perioden 1 januari – 31 december

Bruttovinsten för perioden januari - december uppgick till 943,0 (747,7) MSEK, med en bruttovinstmarginal om 44,0% (44,9%).

Övriga externa kostnader uppgick till 497,1 (380,5) MSEK, vilket motsvarar 23,0% (22,6%) av totala intäkter. Ökningen av kostnaderna är huvudsakligen är volymdrivna kostnader såsom frakt samt rörliga marknadsföringskostnader men även breda marknadsföringskampanjer.

Personalkostnaderna uppgick till 293,7 (248,9) MSEK under perioden, vilket motsvarade 13,6% (14,8%) av totala intäkter. Ökningen av personalkostnader i absoluta tal förklaras främst av ökat antal medarbetare drivet av vår tillväxt.

EBITDA för perioden uppgick till 158,6 (126,4) MSEK, med en EBITDA-marginal om 7,3% (7,5%).

Koncernens av- och nedskrivningar var 83,5 (80,7) MSEK.

De finansiella kostnaderna för koncernen minskade till 11,7 (28,2) MSEK under helåret. Den höga kostnaden under 2020 är relaterad till det optionsprogram som nu löpt ut.

Periodens skattekostnad uppgick till -18,9 (-6,2) MSEK.

Resultat efter skatt uppgick till 47,6 (11,3) MSEK.

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Varulagret uppgick per balansdagen till 397,9 (283,3) MSEK. Andelen lager i relation till intäkterna vid utgången av fjärde kvartalet uppgick till 18,4% (16,9%).

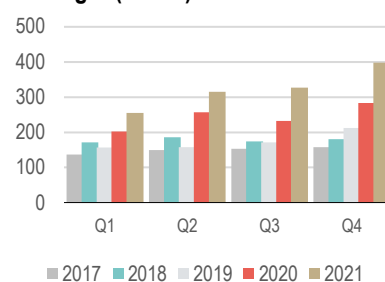
Per utgång av det fjärde kvartalet uppgick antalet aktier till 15 310 012. Det egna kapitalet uppgick på balansdagen till 393,3 (340,9) MSEK, vilket motsvarar en soliditet om 31,4% (36,0%).

Koncernens kortfristiga skulder, exklusive skulder till kreditinstitut samt leasingskulder, ökade till 450,0 (344,5) MSEK vid utgången av det fjärde kvartalet, vilket till stor del hänförs till de ökade volymerna.

Räntebärande skulder inklusive leasingskulder uppgick till 379,3 (260,4) MSEK. Ökningen om 118,9 MSEK förklaras huvudsakligen av ökade leasingskulder som på balansdagen uppgår till 305,4 (200,0) MSEK. 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 35,7 (22,5) MSEK och likvida medel har ökat med 0,3 MSEK till 38,2 (37,9) MSEK.



Varulager (MSEK)



Nettoskuld, exkl. IFRS 16

35,7 MSEK

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 69,4 (71,9) MSEK.

Investeringarna i materiella och immateriella tillgångar under det fjärde kvartalet uppgick till -17,5 (-7,5) MSEK. Investeringarna avsåg huvudsakligen investeringar relaterat till automation inom logistiken, butiker samt utveckling av webbsystem och IT-system. Under kvartalet har också förvärvet av INZO genomförts.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -24,9 MSEK (-27,5) och bestod av amorteringar om -2,6 MSEK (-2,5), förändring i checkräkningskredit om 15,2 MSEK (-13,1) samt amortering av leasingskuld om -37,5 MSEK (-11,9).

Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till 11,6 (31,2) MSEK.

MEDARBETARE

Lyko hade under kvartalet ett medelantal anställda om 577 (410). Merparten av dessa är verksamma i Sverige.

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 2020. För risker med anledning av effekterna av Covid-19, se nedan.

SÄSONGSVARIATIONER

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

RISKER AVSEENDE COVID-19 OCH VIDTAGNA ÅTGÄRDER

Lyko har under det senaste året haft påverkan av Covid-19. Det är dock stor skillnad mellan segmenten Online och Retail. Retail's omsättning har påverkats negativt pga Covid-19 medan Onlines omsättning påverkats positivt.

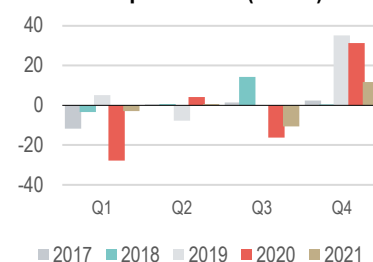
Lyko Retail har erhållit både permitteringsstöd och omställningsstöd under pandemin. Principen har under pandemin varit att vi redovisar stöd när de är utbetalade och vi har fått klarhet i vilka belopp det rör sig om.

Totalt 2021 har Lyko Retail AB erhållit 7.5 MSEK i omställningsstöd och permitteringsstöd varav 0.9 MSEK under fjärde kvartalet. Vår bedömning nu är att de stöd vi erhållit är fullt redovisade och inga ytterligare stöd relaterat till tidigare perioder kommer att redovisas.

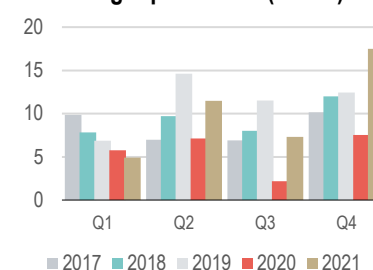
VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Lyko öppnade ny butik på Karl-Johan i Oslo, 16 oktober 2021
- Lyko förvärvade INZO Lars Bratt AB, 18 oktober 2021

Kassaflöde per kvartal (MSEK)



Investeringar per kvartal (MSEK)



Nyckeltal Koncernen

MSEK om inget annat anges	Q4		jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
Totala intäkter	695,2	539,9	2 160,4	1 680,1
Nettoomsättning	691,7	536,9	2 144,5	1 665,0
Försäljningstillväxt, %	28,8%	44,0%	28,8%	42,1%
Bruttovinstmarginal, %	42,6%	44,5%	44,0%	44,9%
Marknadsföringskostnader, % av totala intäkter	13,1%	10,2%	11,8%	9,8%
EBITDA	36,2	47,8	158,6	126,4
EBITDA-marginal, %	5,2%	8,8%	7,3%	7,5%
EBIT	12,4	28,9	75,1	45,7
EBIT-marginal, %	1,8%	5,3%	3,5%	2,7%
Periodens resultat	3,3	23,6	47,6	11,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	69,4	71,9	134,2	86,5
Soliditet, %	31,4%	36,0%	31,4%	36,0%
Avkastning eget kapital, %	12,6%	3,5%	12,6%	3,5%
Rörelsekapital	20,8	16,6	20,8	16,6
Investeringar	-17,5	-7,5	-41,7	-22,6
Nettoskuld (+)/Nettokassa (-), exkl. IFRS 16	35,7	22,5	35,7	22,5
Rörelsens intäkter per medelantal anställda, KSEK	1 205	1 317	4 556	4 654
Medelantal anställda, FTE (st)	577	410	474	361
Antal aktier per balansdagen,	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012
Resultat per aktie (kr)	0,22	1,54	3,09	0,74

SEGMENTSRAPPORTERING

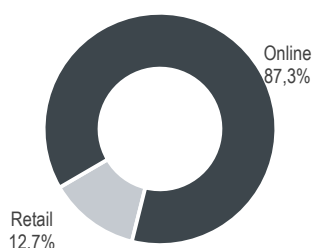
Lyko Group bedriver sin verksamhet i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Tyskland, Österrike och Polen respektive Nederländerna och inom två segment, Online respektive Retail. Den svenska verksamheten står för cirka 70% av bolagets intäkter medan resterande del avser intäkter från verksamheten i de övriga länderna. Bolaget väljer att ej särredovisa utfallet av den utländska verksamheten med anledning av den nuvarande storleken.

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 in primärt 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.

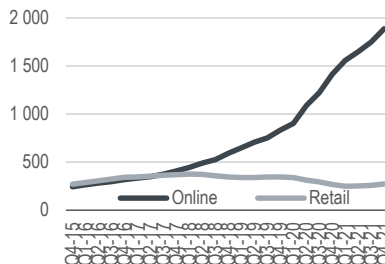
Segmentet Online bedriver försäljning via lyko.com. Förvärven av Gazette och INZO redovisas fr.o.m. förvärvsdatumerna inom Online segmentet.

Inom segmentet Retail driver Lyko 32 st Lyko butiker i Sverige och Norge, med tillhörande salonger samt 3 st Make Up Store butiker (31 december 2021). 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.

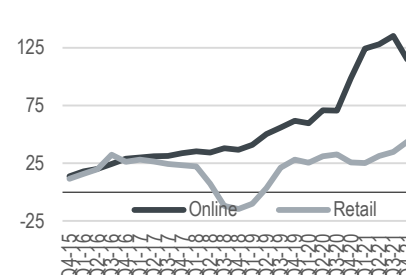
Fördelning av tot intäkter per segment
Perioden 1 januari – 31 december



Totala intäkter rullande 12 månader
(MSEK)



EBITDA rullande 12 månader
(MSEK)



LYKO ONLINE

Fjärde kvartalet

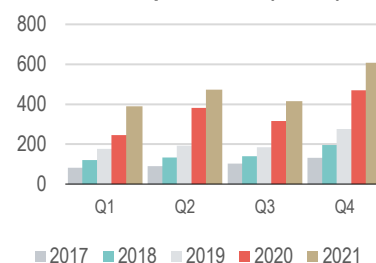
Inom segmentet Online uppgick ökade nettoomsättningen under det fjärde kvartalet med 28,8% till 605,4 (470,0) MSEK jämfört med samma period föregående år. Bakom den starka tillväxten ligger bl a marknadsföringssatsningar i både Sverige, Norge och Finland samt effekten av en förlängd Black Week kampanj.

Bruttovinstmarginalen uppgick till 41,8% (44,2%). EBITDA-resultatet uppgick till 22,0 (42,3) MSEK vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 3,6% (9,0%).

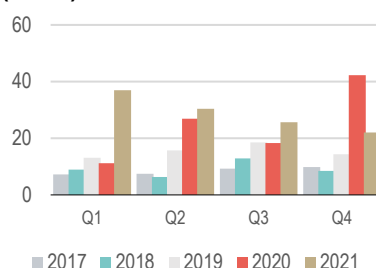
Perioden 1 januari – 31 december

För perioden januari - december uppgick nettoomsättningen för Online-segmentet till 1 880,3 (1 407,0) MSEK motsvarande en tillväxt om 33,6%. Bruttovinstmarginalen för perioden uppgick till 43,3% (44,0%) och EBITDA-resultatet uppgick till 115,0 (98,7) MSEK. En ökning om 16,3 MSEK och innebar en EBITDA-marginal på 6,1% (7,0%).

Totala intäkter per kvartal (MSEK)



EBITDA per kvartal (MSEK)



Nyckeltal Lyko Online

MSEK om inget annat anges	Q4		jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
Totala intäkter	607,0	469,3	1 886,0	1 413,1
Nettoomsättning	605,4	470,0	1 880,3	1 407,0
Försäljningstillväxt, %	28,8%	67,8%	33,6%	68,9%
Bruttovinst	253,3	207,9	814,6	618,6
Bruttovinstmarginal, %	41,8%	44,2%	43,3%	44,0%
EBITDA	22,0	42,3	115,0	98,7
EBITDA-marginal, %	3,6%	9,0%	6,1%	7,0%
EBIT	10,0	34,7	75,3	67,1
EBIT-marginal, %	1,6%	7,4%	4,0%	4,7%

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

LYKO RETAIL

Fjärde kvartalet

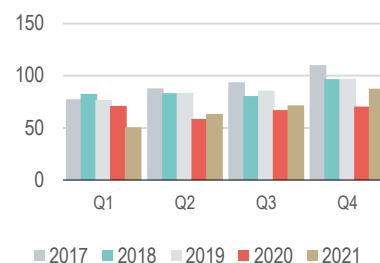
Nettoomsättningen uppgick till 86,3 (66,9) MSEK vilket innebar en ökning med 19,4 MSEK, eller 29,1%, jämfört med det fjärde kvartalet samma period föregående år. Tillväxten i jämförbara butiker uppgick till 34,3%.

Bruttovinstmarginalen uppgick till 48,2% (46,0%). EBITDA-resultatet uppgick under kvartalet till 14,2 (5,3) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 8,9 MSEK samt en EBITDA-marginal om 16,2% (7,5%).

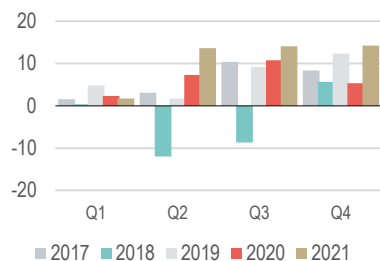
Perioden 1 januari – 31 december

Nettoomsättningen under perioden januari - december uppgick till 264,2 (258,0) MSEK, vilket innebar en ökning om 2,4% eller 6,2 MSEK. Bruttovinstmarginalen under perioden uppgick till 48,6% (50,0%). EBITDA-resultatet uppgick under perioden till 43,6 (25,7) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 17,9 MSEK samt en EBITDA-marginal om 16,0% (9,6%).

Totala intäkter per kvartal (MSEK)



EBITDA per kvartal (MSEK)



Nyckeltal Lyko Retail

MSEK om inget annat anges	Q4		jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
Totala intäkter	87,5	70,5	272,9	266,9
Nettoomsättning	86,3	66,9	264,2	258,0
Försäljningstillväxt, %	29,0%	-27,9%	2,4%	-23,9%
Försäljningstillväxt i jämförbara butiker %	34,3%	-33,2%	13,9%	-25,8%
Bruttovinst	41,6	30,8	128,3	129,1
Bruttovinstmarginal, %	48,2%	46,0%	48,6%	50,0%
EBITDA	14,2	5,3	43,6	25,7
EBITDA-marginal, %	16,2%	7,5%	16,0%	9,6%
EBIT	2,4	-6,0	-0,2	-23,3
EBIT-marginal, %	2,7%	-8,5%	-0,1%	-8,7%

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

FINANSIELL ÖVERSIKT

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(MSEK)	Q4		jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	691,7	536,9	2 144,5	1 665,0
Övriga rörelseintäkter	3,5	3,0	15,9	15,1
Totala intäkter	695,2	539,9	2 160,4	1 680,1
Handelsvaror	-396,7	-298,2	-1 201,5	-917,3
Övriga externa kostnader	-170,5	-119,8	-497,1	-380,5
Personalkostnader	-88,6	-70,7	-293,7	-248,9
Av- och nedskrivningar	-23,8	-18,9	-83,5	-80,7
Övriga rörelsekostnader	-3,2	-3,5	-9,5	-7,0
Summa kostnader	-682,8	-511,0	-2 085,3	-1 634,4
Rörelseresultat (EBIT)	12,4	28,9	75,1	45,7
Finansiella intäkter	-0,2	-0,0	3,1	-
Finansiella kostnader	-3,9	1,1	-11,7	-28,2
Resultat före skatt	8,3	30,0	66,5	17,5
Skatt	-5,0	-6,4	-18,9	-6,2
Periodens resultat	3,3	23,6	47,6	11,3
Periodens övriga totalresultat				
Omräkningsdifferenser	-0,2	-0,6	-0,2	0,8
Periodens övriga totalresultat	-0,2	-0,6	-0,2	0,8
Periodens totalresultat	3,1	23,0	47,4	12,1
Periodens resultat hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare	3,3	23,6	47,3	11,3
Minoritetsintressen	0,1	-	0,3	-
Periodens totalresultat hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare	3,1	23,0	47,1	12,1
Minoritetsintressen	-	-	0,3	-
Genomsnittligt antal aktier	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012
Resultat per aktie (kr)	0,22	1,54	3,09	0,74

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

(MSEK)	31 dec 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	304,7	258,9
Övriga immateriella tillgångar	40,2	36,3
Nyttjanderättsillgångar	334,8	212,8
Materiella anläggningstillgångar	56,6	49,4
Uppskjutna skattefordringar	2,9	2,9
Andra långfristiga fordringar	6,3	6,1
Summa anläggningstillgångar	745,5	566,4
Omsättningstillgångar		
Varulager	397,9	283,3
Kundfordringar	19,9	11,9
Aktuell skattefordran	3,3	4,4
Övriga fordringar	34,0	25,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15,7	16,7
Likvida medel	38,2	37,9
Summa omsättningstillgångar	509,0	379,4
SUMMA TILLGÅNGAR	1 254,5	945,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital Moderbolagets aktieägare	388,0	340,9
Minoritetsintresse	5,3	-
Summa Eget kapital	393,3	340,9
Långfristiga skulder		
Uppskjuten skatt	0,4	-
Långfristiga låneskulder till kreditinstitut	42,5	50,8
Långfristiga leasingskulder	245,9	154,3
Övriga långfristiga skulder	31,5	-
Summa långfristiga skulder	320,3	205,1
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga låneskulder till kreditinstitut	10,2	9,6
Checkräkningskredit	21,2	-
Kortfristiga leasingskulder	59,5	45,7
Kortfristiga avsättningar	10,8	4,6
Leverantörsskulder	257,6	205,2
Aktuella skatteskulder	26,8	8,4
Övriga kortfristiga skulder	66,0	67,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	88,8	59,1
Summa kortfristiga skulder	540,9	399,8
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	1 254,5	945,8

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL, I SAMMANDRAG

(MSEK)	Q4		jan-dec	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Ingående eget kapital	390,2	317,9	340,9	328,8
Periodens resultat	3,3	23,6	47,6	11,3
Omräkningsdifferenser	-0,2	-0,6	-0,2	0,8
Summa totalresultatet	3,1	23,0	47,4	12,1
Ändring av minoritetsintresse	-	-	5,0	-
Utgående eget kapital	393,3	340,9	393,3	340,9

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(MSEK)	Q4		jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	8,3	30,0	66,5	17,5
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	23,7	23,0	84,1	84,2
Betald skatt	4,3	3,2	-2,2	-1,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	36,3	56,2	148,4	100,4
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning/minskning av varulager	-59,8	-56,5	-84,3	-84,1
Ökning/minskning av rörelsefordringar	14,6	10,1	1,9	-4,5
Ökning/minskning av rörelseskulder	78,3	62,2	68,2	74,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	69,4	71,9	134,2	86,5
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-9,5	-6,4	-18,2	-14,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-8,0	-1,2	-23,3	-8,6
Förvärv av dotterföretag/rörelse	-14,9	-	-25,4	-
Förvärv av finansiella tillgångar	-0,5	-5,7	-0,2	-5,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-32,9	-13,2	-67,1	-28,3
Finansieringsverksamheten				
Uptagna lån	0,0	-	0,3	-
Amortering av låneskulder	-2,6	-2,5	-10,3	-9,7
Förändring av checkräkningskredit	15,2	-13,1	17,7	-
Amortering av leasingskuld	-37,5	-11,9	-76,2	-57,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-24,9	-27,5	-68,5	-66,8
Periodens kassaflöde	11,6	31,2	-1,4	-8,6
Likvida medel vid periodens början	26,0	10,8	37,9	50,5
Kursdifferenser i likvida medel	0,6	-4,1	1,7	-4,0
Likvida medel vid periodens slut	38,2	37,9	38,2	37,9

MODERBOLAGET

Moderbolaget Lyko Group ABs verksamhet omfattar managementtjänster till övriga bolag i koncernen. Intäkterna för kvartalet uppgick till 0,9 (5,4) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -0,7 (0,0) MSEK. Finansnettot för perioden uppgick till -0,3 (2,5) MSEK. Moderbolagets resultat före skatt uppgick till 67,2 (41,9) MSEK. Periodens skattekostnad uppgick till -13,4 (-8,8) MSEK och periodens resultat till 53,8 (33,1) MSEK.

Moderbolagets resultaträkning, i sammandrag

(MSEK)	Q4		jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	0,9	5,4	6,5	15,0
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-1,2	-3,0	-6,5	-8,2
Personalkostnader	-0,5	-2,2	-3,4	-4,7
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-	0,0	-0,1	-0,1
Övriga rörelsekostnader	0,1	-0,2	-0,1	-0,2
Rörelseresultat	-0,7	0,0	-3,6	1,8
Finansnetto	-0,3	2,5	2,9	-18,4
Bokslutsdispositioner	68,2	39,4	68,2	39,4
Resultat före skatt	67,2	41,9	67,5	22,8
Skatt	-13,4	-8,8	-13,4	-8,7
Periodens resultat	53,8	33,1	54,1	14,1

Moderbolagets balansräkning, i sammandrag

(MSEK)	31 dec 2021	31 dec 2020
Immateriella anläggningstillgångar	-	0,2
Materiella anläggningstillgångar	0,1	0,2
Finansiella anläggningstillgångar	440,7	328,7
Kortfristiga fordringar	97,0	72,9
Kassa och bank	-	7,1
Summa tillgångar	537,8	409,1
Eget kapital	394,1	340,0
Obeskattade reserver	16,0	-
Långfristiga skulder	31,5	-
Kortfristiga skulder	96,2	69,1
Summa skulder och eget kapital	537,8	409,1

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Koncernens rapporterings valuta 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.

STÖD KOPPLAT TILL COVID-19-SITUATIONEN

IAS 20 Redovisning av statliga bidrag och upplysningar om statliga stöd – på grund av den extraordinära situation som covid-19 medfört har Lyko mottagit permitteringsstöd samt omställningsstöd. Stöden redovisas under övriga intäkter. Givet osäkerheterna kring stöd redovisas de då de beslutats och utbetalts.

NOT 1 – RAPPORTERING AV RÖRELSESEGMENT

(MSEK)	Q4		jan-dec	
	2021	2020	2021	2020
Online				
Totala intäkter externa kunder	607,0	469,3	1 886,0	1 413,1
Nettoomsättning	605,4	470,0	1 880,3	1 407,0
EBITDA	22,0	42,3	115,0	98,7
Retail				
Totala intäkter externa kunder	87,5	70,5	272,9	266,9
Nettoomsättning	86,3	66,9	264,2	258,0
EBITDA	14,2	5,3	43,6	25,7
Koncerngemensamt				
Totala intäkter externa kunder	0,7	0,1	1,5	0,1
Nettoomsättning	-	-0,0	-	-
EBITDA	-0,0	0,2	-	2,0
Koncernen				
Totala intäkter	695,2	539,9	2 160,4	1 680,1
Nettoomsättning	691,7	536,9	2 144,5	1 665,0
EBITDA	36,2	47,9	158,6	126,4
Avskrivningar	-23,8	-18,9	-83,5	-80,7
Finansiella poster netto	-4,1	1,1	-8,6	-28,2
EBT (Resultat före skatt)	8,3	30,0	66,5	17,5

NOT 2 – FINANSIELLA INSTRUMENT – VERKLIGT VÄRDE

Samtliga av de tidigare utställda syntetiska optionerna har under kvartalet lösts.

NOT 3 – 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 10 februari 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 leasingkulder (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 med räknat.	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.
------------------------	--	---

FÖLJ OSS

För mer information besök vår webbplats lyko.com

KONTAKT

ADRESS

Birger Jarlsgatan 37, 4 tr
112 21 Stockholm

LYKO GROUP AB

Organisationsnummer: 556975-8229
Säte: Vansbro



FINANSIELL KALENDER:

- 10 februari 2022** - Bokslutskommuniké 2021
- 27 april 2022** - Delårsrapport jan- mar 2022
- 28 april 2020** - Årsstämma 2022
- 15 juli 2022** - Delårsrapport apr- juni 2022
- 18 oktober 2022** - Delårsrapport jul- sep 2022
- 10 februari 2023** - Bokslutskommuniké 2022

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 10 februari 2022, kl. 07.00 CET.

LYKO