

# LYKO

DELÅRSRAPPORT

JANUARI – DECEMBER

Q4: 2022

VÅRT BÄSTA KVARTAL NÅGONSIN!  
RICKARD LYKO, VD

HÅR - HUD - SMINK - DOFT - HÅR -

DOFT



# DELÅRSRAPPORT Q4 - 2022

1 JANUARI – 31 DECEMBER 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 OKTOBER TILL DECEMBER

Nettoomsättning	Försäljningstillväxt	EBIT-marginal
<b>764,0 MSEK</b>	<b>+ 10,5%</b>	<b>3,8%</b>

## PERIODEN I SAMMANDRAG

### Fjärde kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 764,0 (691,7) MSEK.
- Försäljningstillväxten var 10,5% (28,8%).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 44,1% (42,6%).
- EBIT uppgick till 29,5 (12,4) MSEK.
- EBIT-marginalen uppgick till 3,8% (1,8%).
- Periodens resultat 17,2 (3,3) MSEK.

### Perioden 1 januari - 31 december

- Nettoomsättningen uppgick till 2 486,9 (2 144,5) MSEK.
- Försäljningstillväxten var 16,0% (28,8%).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 45,0% (44,0%).
- EBIT uppgick till 56,4 (75,1) MSEK.
- EBIT-marginalen uppgick till 2,3% (3,5%).
- Periodens resultat 23,5 (47,6) MSEK.

## Nyckeltal

MSEK om inget annat anges	Q4		jan-dec	
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	764,0	691,7	2 486,9	2 144,5
Försäljningstillväxt, %	10,5%	28,8%	16,0%	28,8%
Bruttovinst	337,2	295,0	1 119,3	943,0
Bruttovinstmarginal, %	44,1%	42,6%	45,0%	44,0%
EBITDA	57,2	36,2	162,6	158,6
EBITDA-marginal, %	7,4%	5,2%	6,5%	7,3%
EBIT	29,5	12,4	56,4	75,1
EBIT-marginal, %	3,8%	1,8%	2,3%	3,5%
Periodens resultat	17,2	3,3	23,5	47,6
Resultat per aktie (kr)	1,13	0,22	1,52	3,09
Kassaflöde från den löpande verksamheten	88,1	69,4	116,7	134,2
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), exklusive IFRS 16	74,1	35,7	74,1	35,7
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), inklusive IFRS 16	364,6	341,1	364,6	341,1

## VÅRT BÄSTA KVARTAL NÅGONSIN!

### KOMMENTARER FRÅN VD

Det känns fantastiskt att summera årets totala intäkter till över två och en halv miljard och en försäljningstillväxt på 16 procent. I fjärde kvartalet förbättrar vi både EBIT-resultatet och marginalen vilket resulterar i vårt bästa resultat någonsin!

Kvartalets totala intäkter landar på 769 miljoner med en försäljningstillväxt på 10,5 procent. Totalt förbättrar vi under året bruttovinstmarginalen med en procent till 45 procent. Vi har arbetat hårt för att lyfta den och förbättringen är ett resultat av att vi under året har blivit bättre på utformningen av kampanjaktiveringar och prissättning. Enskilt i kvartalet förbättrar vi bruttovinstmarginalen med 1,5 procentenheter till 44,1 procent.

Vår försäljningstillväxt i kvartalet sjunker något till följd av att vi inte varit lika aggressiva i våra aktiveringar och att vi möter tuffa jämförelsetal efter pandemin. Samtidigt är vår klara bedömning att vi fortsätter ta marknadsandelar i samtliga marknader.

Under året har vi ökat investeringarna i traditionella kanaler i Sverige, Norge och Finland samtidigt som vi sista halvåret varit framgångsrika i att sänka våra rörliga marknadsföringskostnader. Teamet har gjort ett imponerande arbete då våra rörliga marknadsföringskostnader ökade i början av året men när vi summerar kvartalet lyckas vi sänka de totala marknadsföringskostnaderna till 9,3 procent jämfört 13,1 procent föregående år.

### FJORTON EGNA VARUMÄRKEN I PORTFÖLJEN

Våra egna varumärken fortsätter att växa starkt och vi ser att de ger en fin effekt på bruttovinstmarginalen, speciellt i butikerna där vi har stor möjlighet till exponering och säljstyrning. Under året har vi byggt upp en organisation för att hantera vår växande varumärkesportfölj och vi ser redan positiva resultat, men arbetet har bara påbörjats och det mesta ligger framför oss.

Det tar ofta ett par år att utveckla nya produkter, men tidigare i veckan släppte vårt senaste förvärv, premiumvarumärket Estelle & Thild, tre nya ekologiska serum. Detta bidrar till vårt momentum och har flera fördelar utöver ett gott renommé med en trogen kundkrets och ett brett produktsortiment.

### FORTSÄTTER INVESTERA FÖR FRAMTIDEN

Samtliga våra marknader fortsätter att växa i kvartalet och vi förbereder för att ytterligare öka takten i Europa där vi är i slutfasen av att rekrytera landschefer till Tyskland, Nederländerna och Polen.

För att förtydliga vilken investering vi gör i våra tillväxtmarknader kommer vi från och med nästa kvartal börja rapportera nyckeltal fördelade mellan de nordiska länderna och Europa. Dessutom kommer vi löpande redovisa försäljningsandelen av egna varumärken.

Avslutningsvis vill jag nämna att försäljningen i första kvartalet startat bra och vi ser att kunderna fortsätter att prioritera sina skönhetsinköp. Vi ser fram emot ännu ett spännande år där vi kommer fortsätta utveckla organisationen, vår infrastruktur och våra varumärken för ytterligare tillväxt!

Rickard Lyko, VD  
10 februari 2023



**” KUNDERNA  
FORTSÄTTER ATT  
PRIORITERA SINA  
SKÖNHETSINKÖP ”**

# KONCERNENS UTVECKLING

## RÖRELSENS INTÄKTER

### Fjärde kvartalet

Koncernens totala intäkter uppgick till 769,0 MSEK (695,2) och nettoomsättningen uppgick till 764,0 MSEK (691,7), vilket motsvarar en tillväxt om 10,5%.

Ökningen förklaras av tillväxt i både Online och Retail.

Omsättningen inom Online ökade med 9,6% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Retail visar en ökning jämfört med motsvarande kvartal föregående år på 16,1%. Jämförbara butiker ökade med 9,1% jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

### Perioden 1 januari - 31 december

Koncernens totala intäkter för januari - december uppgick till 2 504,8 MSEK (2 160,4) och nettoomsättningen uppgick till 2 486,9 (2 144,5) MSEK, vilket motsvarade en tillväxt om 16,0%.

Även när det gäller intäkterna ackumulerat för året, drevs tillväxten av en stark utveckling i segmentet Online som svarade för en nettoomsättningstillväxt om 14,1%. Under perioden uppgick andelen av koncernens totala intäkter hänförliga till Online-verksamheten till 86,1%, vilket totalt motsvarade intäkter om 2 156,2 (1886,0) MSEK, att jämföra med en andel om 87,3% motsvarande period föregående år.

## RESULTAT OCH MARGINALER

### Fjärde kvartalet

Bruttovinstmarginalen ökade under det fjärde kvartalet till 44,1% (42,6%). Den påverkas främst av breda kampanjer, ersättningar från leverantörer, förändring i produktmix och försäljningsfördelning mellan segment och länder.

Övriga externa kostnader minskade mot föregående år och uppgick till 165,2 (170,5) MSEK under perioden, vilket motsvarade 21,5% (24,5%) av totala intäkter. Minskningen av de externa kostnaderna är hänförlig till minskade rörliga marknadsföringskostnader.

Personalkostnaderna uppgick till 111,9 (88,6) MSEK under perioden, vilket motsvarade 14,5% (12,7%) av totala intäkter. Ökningen av personalkostnader förklaras av ett ökat antal medarbetare drivet av den starka tillväxten samt satsningen på den europeiska expansionen samt utökning av utbudet av fler egna varumärken.

EBITDA för det fjärde kvartalet uppgick till 57,2 (36,2) MSEK. EBITDA-marginalen uppgick till 7,4% (5,2%).

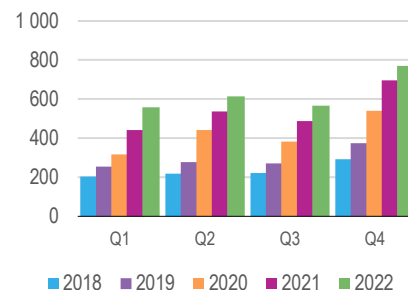
Koncernens av- och nedskrivningar uppgick till 27,7 (23,8) MSEK under perioden. Under slutet av föregående år togs en utökad automation i drift vid vårt lager, vilket gör att avskrivningarna ökar.

Finansnettot för koncernen uppgick till -5,2 (-4,1) MSEK under det fjärde kvartalet.

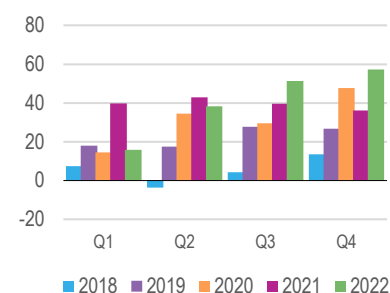
Periodens skattekostnad uppgick till -7,1 (-5,0) MSEK.

Resultat efter skatt för det fjärde kvartalet uppgick till 17,2 (3,3).

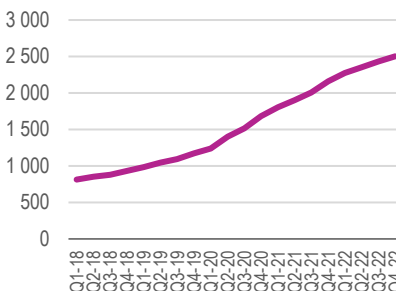
Totala intäkter per kvartal (MSEK)



EBITDA per kvartal (MSEK)



Totala intäkter rullande 12 mån (MSEK)



EBITDA rullande 12 mån, (MSEK)



### Perioden 1 januari - 31 december

Bruttovinsten för perioden januari - december uppgick till 1 119,3 (943,0) MSEK, med en bruttovinstmarginal om 45,0% (44,0%). Den påverkas delvis av breda kampanjer, ersättningar från leverantörer, förändring i produktmix och försäljningsfördelning mellan segmenten.

Övriga externa kostnader uppgick till 582,7 (497,1) MSEK, vilket motsvarar 23,3% (23,0%) 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 373,0 (293,7) MSEK under perioden, vilket motsvarade 14,9% (13,6%) av totala intäkter.

EBITDA för perioden uppgick till 162,6 (158,6) MSEK, med en EBITDA-marginal om 6,5% (7,3%).

Koncernens av- och nedskrivningar ökade till 106,2 (83,5) MSEK.

De finansiella kostnaderna för koncernen ökade till 17,5 (11,7) MSEK under helåret.

Periodens skattekostnad uppgick till -15,9 (-18,9) MSEK.

Resultat efter skatt uppgick till 23,5 (47,6) MSEK.

### FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Varulagret uppgick per balansdagen till 433,0 (397,9) MSEK. Andelen lager i relation till intäkterna vid utgången av fjärde kvartalet uppgick till 17,3% (18,4%).

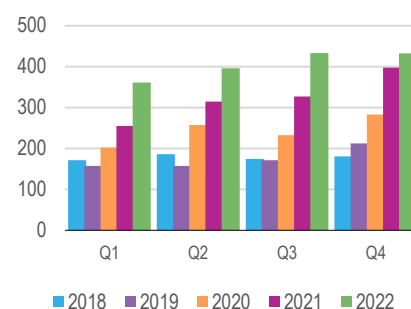
Per utgången av det fjärde kvartalet uppgick antalet aktier till 15 310 012. Det egna kapitalet uppgick på balansdagen till 416,7 (393,3) MSEK, vilket motsvarar en soliditet om 30,8% (31,4%).

Koncernens kortfristiga skulder, exklusive skulder till kreditinstitut samt leasingskulder, ökade till 502,9 (450,0) MSEK vid utgången av det fjärde kvartalet, vilket till stor del hänför sig till de ökade volymerna.

Räntebärande skulder inklusive leasingskulder uppgick till 415,5 (379,3) MSEK. Ökningen förklaras främst av nyupptagna lån. Leasingskulden är främst relaterad till automationslösningar vid logistikcentret i Vansbro samt hyreslokaler. Nettoskulden, exklusive leasingskulder uppgick per balansdagen till 74,1 (35,7) MSEK och likvida medel uppgår till 50,9 (38,2) MSEK, en ökning med 12,7 MSEK.



Varulager (MSEK)



Nettoskuld, exkl. IFRS 16

**74,1 MSEK**

## KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

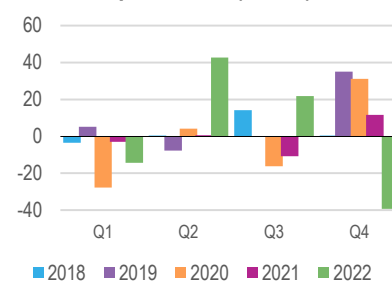
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 88,1 (69,4) MSEK.

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

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -109,7 MSEK (-24,9) och bestod av en förändring i checkräkningskredit om -88,9 MSEK (15,2) samt amortering av leasingskuld om -19,2 MSEK (-37,5).

Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till -39,3 (11,6) MSEK.

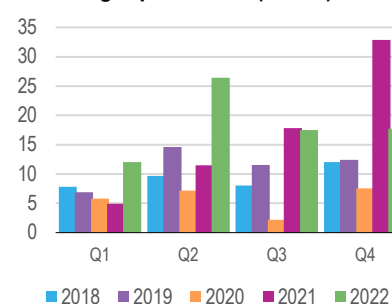
Kassaflöde per kvartal (MSEK)



## MEDARBETARE

Lyko hade under kvartalet ett medeltal anställda om 586 (577). Merparten av dessa är verksamma i Sverige. Ökningen i absoluta tal förklaras av nyanställningar inom olika 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.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET

Lyko förvärvade varumärket och bolaget Estelle & Thild AB.



## Nyckeltal Koncernen

MSEK om inget annat anges	Q4		jan-dec	
	2022	2021	2022	2021
Totala intäkter	769,0	695,2	2 504,8	2 160,4
Nettoomsättning	764,0	691,7	2 486,9	2 144,5
Försäljningstillväxt, %	10,5%	28,8%	16,0%	28,8%
Bruttovinstmarginal, %	44,1%	42,6%	45,0%	44,0%
Marknadsföringskostnader, % av totala intäkter	9,3%	13,1%	11,1%	11,8%
EBITDA	57,2	36,2	162,6	158,6
EBITDA-marginal, %	7,4%	5,2%	6,5%	7,3%
EBIT	29,5	12,4	56,4	75,1
EBIT-marginal, %	3,8%	1,8%	2,3%	3,5%
Periodens resultat	17,2	3,3	23,5	47,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	88,1	69,4	116,7	134,2
Soliditet, %	30,8%	31,4%	30,8%	31,4%
Avkastning eget kapital, %	6,0%	12,6%	6,0%	12,6%
Rörelsekapital	21,4	20,8	21,4	20,8
Investeringar	-17,7	-32,9	-77,1	-67,1
Nettoskuld (+)/Nettokassa (-), exkl. IFRS 16	74,1	35,7	74,1	35,7
Rörelsens intäkter per medelantal anställda, KSEK	1 312	1 205	4 342	4 556
Medelantal anställda, FTE (st)	586	577	577	474
Antal aktier per balansdagen,	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012
Resultat per aktie (kr)	1,13	0,22	1,52	3,09



## SEGMENTSRAPPORTERING

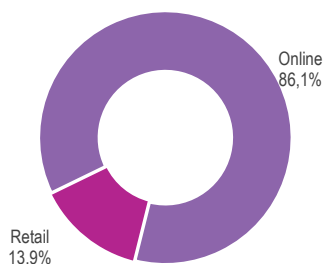
Lyko Group bedriver sin verksamhet i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Tyskland, Österrike, Polen och Nederländerna inom två segment, Online respektive Retail.

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.

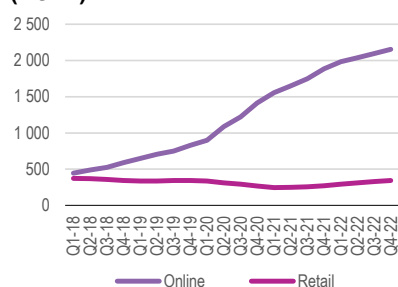
Segmentet Online bedriver försäljning via lyko.com. Förvärven under 2021 av Grazette och INZO redovisas fr.o.m. förvävsdatumerna inom Online segmentet.

Inom segmentet Retail driver Lyko 32 st butiker i Sverige och Norge, varav 30 st Lyko butiker med tillhörande salonger samt 2 st Make Up Store butiker (31 december 2022). Bolaget anser att salongsverksamheten är en central del av kunderbudandet där kunderna erbjuds högkvalitativ service. Lykos mest exklusiva salonger drivs under konceptet Lyko Concept, där kunderna erbjuds de mest högkvalitativa tjänsterna och produkterna.

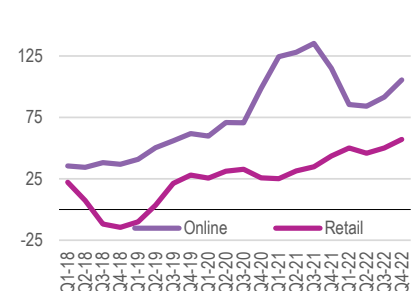
**Fördelning av totala intäkter per segment**  
Perioden 1 januari - 31 december



**Totala intäkter rullande 12 månader (MSEK)**



**EBITDA rullande 12 månader (MSEK)**



# LYKO ONLINE

## Fjärde kvartalet

Inom segmentet Online ökade nettoomsättningen under det fjärde kvartalet med 9,6% till 663,8 (605,4) 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.

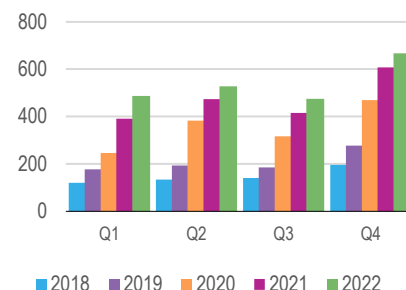
Bruttovinstmarginalen uppgick till 43,0% (41,8%). EBITDA-resultatet uppgick till 36,0 (22,0) MSEK vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 5,4% (3,6%).

## Perioden 1 januari - 31 december

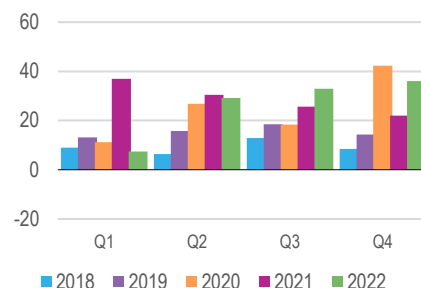
För perioden januari - december uppgick nettoomsättningen för Online-segmentet till 2 145,6 (1 880,3) MSEK motsvarande en tillväxt om 14,1%.

Bruttovinstmarginalen för perioden uppgick till 44,3% (43,3%) och EBITDA-resultatet uppgick till 105,6 (115,0) MSEK. Det var en minskning om -9,4 MSEK och innebar en EBITDA-marginal på 4,9% (6,1%).

**Totala intäkter per kvartal (MSEK)**



**EBITDA per kvartal (MSEK)**



## Nyckeltal Lyko Online

MSEK om inget annat anges	Q4		jan-dec	
	2022	2021	2022	2021
Totala intäkter	666,5	607,0	2 156,2	1 886,0
Nettoomsättning	663,8	605,4	2 145,6	1 880,3
Försäljningstillväxt, %	9,6%	28,8%	14,1%	33,6%
Bruttovinst	285,5	253,3	950,0	814,6
Bruttovinstmarginal, %	43,0%	41,8%	44,3%	43,3%
EBITDA	36,0	22,0	105,6	115,0
EBITDA-marginal, %	5,4%	3,6%	4,9%	6,1%
EBIT	21,2	10,0	48,8	75,3
EBIT-marginal, %	3,2%	1,6%	2,3%	4,0%

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

# LYKO RETAIL

## Fjärde kvartalet

Nettoomsättningen uppgick till 100,2 (86,3) MSEK vilket innebar en ökning med 13,9 MSEK, eller 16,1%, jämfört med det fjärde kvartalet samma period föregående år. Tillväxten i jämförbara butiker uppgick till 9,1%.

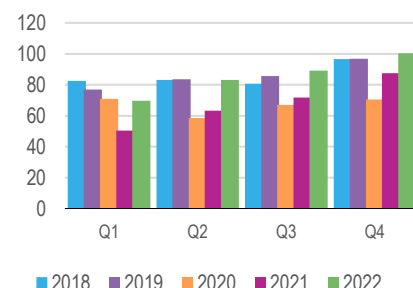
Bruttovinstmarginalen uppgick till 52,1% (48,2%). EBITDA-resultatet uppgick under kvartalet till 21,2 (14,2) MSEK eller en EBITDA-marginal om 21,2% (16,2%).

## Perioden 1 januari - 31 december

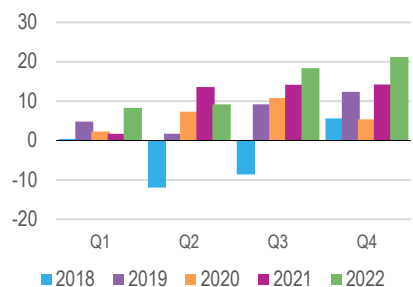
Nettoomsättningen under perioden januari - december uppgick till 341,3 (264,2) MSEK, vilket innebar en ökning om 29,2% eller 77,1 MSEK.

Bruttovinstmarginalen under perioden uppgick till 49,9% (48,6%). EBITDA-resultatet uppgick under perioden till 57,1 (43,6) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 13,5 MSEK samt en EBITDA-marginal om 16,7% (16,0%).

Totala intäkter per kvartal (MSEK)



EBITDA per kvartal (MSEK)



## Nyckeltal Lyko Retail

MSEK om inget annat anges	Q4		jan-dec	
	2022	2021	2022	2021
Totala intäkter	100,3	87,5	342,3	272,9
Nettoomsättning	100,2	86,3	341,3	264,2
Försäljningstillväxt, %	16,1%	29,0%	29,2%	2,4%
Försäljningstillväxt i jämförbara butiker %	9,1%	34,3%	21,2%	13,9%
Bruttovinst	52,2	41,6	170,4	128,3
Bruttovinstmarginal, %	52,1%	48,2%	49,9%	48,6%
EBITDA	21,2	14,2	57,1	43,6
EBITDA-marginal, %	21,2%	16,2%	16,7%	16,0%
EBIT	8,3	2,4	7,9	-0,2
EBIT-marginal, %	8,3%	2,7%	2,3%	-0,1%

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

# FINANSIELL ÖVERSIKT

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(MSEK)	Q4		jan-dec	
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	764,0	691,7	2 486,9	2 144,5
Övriga rörelseintäkter	5,0	3,5	17,9	15,9
<b>Totala intäkter</b>	<b>769,0</b>	<b>695,2</b>	<b>2 504,8</b>	<b>2 160,4</b>
Handelsvaror	-426,8	-396,7	-1 367,6	-1 201,5
Övriga externa kostnader	-165,2	-170,5	-582,7	-497,1
Personalkostnader	-111,9	-88,6	-373,0	-293,7
Av- och nedskrivningar	-27,7	-23,8	-106,2	-83,5
Övriga rörelsekostnader	-8,0	-3,2	-18,9	-9,5
<b>Summa kostnader</b>	<b>-739,5</b>	<b>-682,8</b>	<b>-2 448,4</b>	<b>-2 085,3</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>29,5</b>	<b>12,4</b>	<b>56,4</b>	<b>75,1</b>
Finansiella intäkter	0,4	-0,2	0,5	3,1
Finansiella kostnader	-5,5	-3,9	-17,5	-11,7
<b>Resultat före skatt</b>	<b>24,3</b>	<b>8,3</b>	<b>39,4</b>	<b>66,5</b>
Skatt	-7,1	-5,0	-15,9	-18,9
<b>Periodens resultat</b>	<b>17,2</b>	<b>3,3</b>	<b>23,5</b>	<b>47,6</b>
Periodens övriga totalresultat				
Omräkningsdifferenser	0,2	-0,2	-0,1	-0,2
<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>0,2</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,2</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>17,4</b>	<b>3,1</b>	<b>23,4</b>	<b>47,4</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till</b>				
Moderbolagets aktieägare	17,2	3,3	23,2	47,3
Minoritetsintressen	-	0,1	0,3	0,3
<b>Periodens totalresultat hänförligt till</b>				
Moderbolagets aktieägare	17,4	3,1	23,1	47,1
Minoritetsintressen	-	-	0,3	0,3
Genomsnittligt antal aktier	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012
Resultat per aktie (kr)	1,13	0,22	1,52	3,09

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

(MSEK)	31 dec 2022	31 dec 2021
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Goodwill	304,7	304,7
Övriga immateriella tillgångar	60,0	40,2
Nyttjanderättsillgångar	323,3	334,8
Materiella anläggningstillgångar	71,8	56,6
Uppskjutna skattefordringar	6,5	2,9
Andelar i intresseföretag	4,8	-
Övriga finansiella tillgångar	7,1	6,3
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>778,2</b>	<b>745,5</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	433,0	397,9
Kundfordringar	29,8	19,9
Aktuell skattefordran	-	3,3
Övriga fordringar	36,4	34,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25,1	15,7
Likvida medel	50,9	38,2
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>575,2</b>	<b>509,0</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 353,4</b>	<b>1 254,5</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
Eget kapital Moderbolagets aktieägare	411,1	388,0
Minoritetsintresse	5,6	5,3
<b>Summa Eget kapital</b>	<b>416,7</b>	<b>393,3</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Uppskjuten skatt	1,1	0,4
Långfristiga låneskulder till kreditinstitut	-	42,5
Långfristiga leasingskulder	221,9	245,9
Övriga långfristiga skulder	17,2	31,5
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>240,2</b>	<b>320,3</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Kortfristiga låneskulder till kreditinstitut	125,0	10,2
Checkräkningskredit	-	21,2
Kortfristiga leasingskulder	68,6	59,5
Kortfristiga avsättningar	18,6	10,8
Leverantörsskulder	262,8	257,6
Aktuella skatteskulder	24,5	26,8
Övriga kortfristiga skulder	93,2	66,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	103,8	88,8
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>696,5</b>	<b>540,9</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>1 353,4</b>	<b>1 254,5</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL, I SAMMANDRAG

(MSEK)	Q4		jan-dec	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>399,3</b>	<b>390,2</b>	<b>393,3</b>	<b>340,9</b>
Periodens resultat	17,2	3,3	23,5	47,6
Omräkningsdifferenser	0,2	-0,2	-0,1	-0,2
<b>Summa totalresultatet</b>	<b>17,4</b>	<b>3,1</b>	<b>23,4</b>	<b>47,4</b>
Ändring av minoritetsintresse	-	-	-	5,0
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>416,7</b>	<b>393,3</b>	<b>416,7</b>	<b>393,3</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(MSEK)	Q4		jan-dec	
	2022	2021	2022	2021
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat efter finansiella poster	24,3	8,3	39,4	66,5
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	36,4	23,7	115,7	84,1
Betald skatt	3,8	4,3	-17,7	-2,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>64,5</b>	<b>36,3</b>	<b>137,4</b>	<b>148,4</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>				
Ökning/minskning av varulager	-5,4	-59,8	-41,0	-84,3
Ökning/minskning av rörelsefordringar	3,4	14,6	-22,8	1,9
Ökning/minskning av rörelseskulder	25,6	78,3	43,1	68,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>88,1</b>	<b>69,4</b>	<b>116,7</b>	<b>134,2</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-12,5	-9,5	-33,8	-18,2
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5,2	-8,0	-34,2	-23,3
Förvärv av dotterföretag/rörelse	-	-14,9	-3,5	-25,4
Förvärv av finansiella tillgångar	-	-0,5	-5,6	-0,2
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-17,7</b>	<b>-32,9</b>	<b>-77,1</b>	<b>-67,1</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Upptagna lån	0,0	0,0	125,0	0,3
Amortering av låneskulder	-1,6	-2,6	-52,7	-10,3
Förändring av checkräkningskredit	-88,9	15,2	-21,3	17,7
Amortering av leasingskuld	-19,2	-37,5	-79,6	-76,2
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-109,7</b>	<b>-24,9</b>	<b>-28,6</b>	<b>-68,5</b>
Periodens kassaflöde	-39,3	11,6	11,0	-1,4
Likvida medel vid periodens början	89,5	26,0	38,2	37,9
Kursdifferenser i likvida medel	0,7	0,6	1,7	1,7
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>50,9</b>	<b>38,2</b>	<b>50,9</b>	<b>38,2</b>

**MODERBOLAGET**

Moderbolaget Lyko Group ABs verksamhet omfattar managementtjänster till övriga bolag i koncernen. Intäkterna för kvartalet uppgick till 2,2 (0,9) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -3,0 (-0,7) MSEK. Finansnettot för perioden uppgick till -1,5 (-0,3) MSEK. Moderbolagets resultat före skatt uppgick till 43,5 (67,2) MSEK. Periodens skattekostnad uppgick till -7,9 (-13,4) MSEK och periodens resultat till 35,6 (53,8) MSEK.

**Moderbolagets resultaträkning, i sammandrag**

(MSEK)	Q4		jan-dec	
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	2,2	0,9	6,2	6,5
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga externa kostnader	-2,3	-1,2	-8,4	-6,5
Personalkostnader	-2,2	-0,5	-5,1	-3,4
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-	-	-0,1	-0,1
Övriga rörelsekostnader	-0,7	0,1	-0,8	-0,1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3,0</b>	<b>-0,7</b>	<b>-8,2</b>	<b>-3,6</b>
Finansnetto	-1,5	-0,3	-1,8	2,9
Bokslutsdispositioner	48,0	68,2	48,0	68,2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>43,5</b>	<b>67,2</b>	<b>38,0</b>	<b>67,5</b>
Skatt	-7,9	-13,4	-7,9	-13,4
<b>Periodens resultat</b>	<b>35,6</b>	<b>53,8</b>	<b>30,1</b>	<b>54,1</b>

**Moderbolagets balansräkning, i sammandrag**

(MSEK)	31 dec 2022	31 dec 2021
Materiella anläggningstillgångar	-	0,1
Finansiella anläggningstillgångar	489,3	440,7
Kortfristiga fordringar	190,0	97,0
Kassa och bank	32,4	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>711,7</b>	<b>537,8</b>
Eget kapital	424,2	394,1
Obeskattade reserver	26,0	16,0
Långfristiga skulder	17,2	31,5
Kortfristiga skulder	244,3	96,2
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>711,7</b>	<b>537,8</b>

## REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor. Om inte annat anges är samtliga belopp avrundade till närmaste miljontal (MSEK) med en decimal. Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. För en beskrivning av koncernens redovisningsprinciper och definitioner av vissa begrepp hänvisas till årsredovisningen. Tillämpade principer är oförändrade i förhållande till dessa principer.

Moderbolagets finansiella rapporter i sammandrag har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer. 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)	Q4		jan-dec	
	2022	2021	2022	2021
<b>Online</b>				
Totala intäkter externa kunder	666,5	607,0	2 156,2	1 886,0
Nettoomsättning	663,8	605,4	2 145,6	1 880,3
EBITDA	36,0	22,0	105,6	115,0
<b>Retail</b>				
Totala intäkter externa kunder	100,3	87,5	342,3	272,9
Nettoomsättning	100,2	86,3	341,3	264,2
EBITDA	21,2	14,2	57,1	43,6
<b>Koncerngemensamt</b>				
Totala intäkter externa kunder	2,2	0,7	6,3	1,5
Nettoomsättning	-	-	-	-
EBITDA	-0,1	-0,0	-0,1	-
<b>Koncernen</b>				
Totala intäkter	769,0	695,2	2 504,8	2 160,4
Nettoomsättning	764,0	691,7	2 486,9	2 144,5
EBITDA	57,2	36,2	162,6	158,6
Avskrivningar	-27,7	-23,8	-106,2	-83,5
Finansiella poster netto	-5,2	-4,1	-17,0	-8,6
EBT (Resultat före skatt)	24,3	8,3	39,4	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 10 februari 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

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

---

<b>Totala intäkter</b>	Rörelsens huvudintäkter i form av försäljning av varor och tjänster, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar, efter avdrag för mervärdesskatt.	Detta nyckeltal anger Bolagets totala försäljning och används bland annat för att bedöma Bolagets försäljningsutveckling.
------------------------	--	---

---

För mer information besök vår webbplats [lyko.com](https://lyko.com)

#### ADRESS

Birger Jarlsgatan 37, 4 tr  
111 45 Stockholm

#### LYKO GROUP AB

Organisationsnummer: 556975-8229  
Säte: Vansbro



#### FINANSIELL KALENDER:

- 10 feb 2023 - Bokslutskommuniké 2022
- 27 apr 2022 - Delårsrapport jan-mar 2023
- 28 apr 2023 - Årsstämma 2023
- 18 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 10 februari 2023, kl. 07.00 CET

