

# LYKO

DELÅRSRAPPORT  
JANUARI – JUNI

Q2: 2022



“Fortsatt lönsam tillväxt, trots tuffa jämförelsetal”  
Rickard Lyko, VD

YOUR BEAUTY PLAYGROUND

# DELÅRSRAPPORT Q2 - 2022

1 JANUARI – 30 JUNI 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 APRIL TILL JUNI

Nettoomsättning	Försäljningstillväxt	EBIT-marginal
<b>609,2 MSEK</b>	<b>+ 15,3%</b>	<b>1,9%</b>

## PERIODEN I SAMMANDRAG

### Andra kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 609,2 (528,5) MSEK.
- Försäljningstillväxten var 15,3% (21,2%).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 45,1% (43,2%).
- EBIT uppgick till 11,9 (23,4) MSEK.
- EBIT-marginalen uppgick till 1,9% (4,4%).
- Periodens resultat 5,5 (17,0) MSEK.

### Perioden 1 januari - 30 juni

- Nettoomsättningen uppgick till 1 162,1 (966,8) MSEK.
- Försäljningstillväxten var 20,2% (29,1%).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 45,0% (44,5%).
- EBIT uppgick till 2,4 (43,1) MSEK.
- EBIT uppgick till 0,2% (4,4%).
- Periodens resultat -8,6 (32,7) MSEK

## Nyckeltal

MSEK om inget annat anges	Q2		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2022	2021	2022	2021	2021/2022	2021
Nettoomsättning	609,2	528,5	1 162,1	966,8	2 339,8	2 144,5
Försäljningstillväxt, %	15,3%	21,2%	20,2%	29,1%	24,3%	28,8%
Bruttovinst	274,7	228,3	522,9	430,0	1 035,9	943,0
Bruttovinstmarginal, %	45,1%	43,2%	45,0%	44,5%	44,3%	44,0%
EBITDA	38,3	42,9	54,1	82,7	130,0	158,6
EBITDA-marginal, %	6,3%	8,0%	4,6%	8,5%	5,6%	7,3%
EBIT	11,9	23,4	2,4	43,1	34,4	75,1
EBIT-marginal, %	1,9%	4,4%	0,2%	4,4%	1,5%	3,5%
Periodens resultat	5,5	17,0	-8,6	32,7	6,3	47,6
Resultat per aktie (kr)	0,36	1,11	-0,57	2,14	0,40	3,09
Kassaflöde från den löpande verksamheten	60,2	34,3	46,0	46,3	133,9	134,2
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), exklusive IFRS 16	67,2	19,1	67,2	19,1	67,2	35,7
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), inklusive IFRS 16	373,6	220,3	373,6	220,3	373,6	341,1

## FORTSATT LÖNSAM TILLVÄXT, TROTS TUFFA JÄMFÖRELSETAL

### KOMMENTARER FRÅN VD

Jag är stolt över att vi trots starka jämförelsetal lyckas generera både tillväxt och förbättrad bruttovinstmarginal. Totalt summerar jag 609 MSEK i omsättning, med en tillväxt på 15 procent och en EBIT på 11,9 MSEK. Detta samtidigt som andra kvartalet innehåller flera stora kampanjer, mid season sale och vårt årliga jubileum. Aktiviteter som driver top line men pressar marginalerna. Extra glädjande är att våra egna varumärken växer snabbare än den totala omsättningen. I inledningen av kvartalet hade vi en fortsatt effekt av förhöjda rörliga marknadsföringskostnader.

Jag är väldigt nöjd med att vi har tillväxt på samtliga våra marknader och att vi har tillväxt alla månader, vilket återigen bevisar att vår modell fungerar. Vi fortsätter att ta kostnader för vår europeiska satsning men ser att vi lyckas i relativa tal sänka både marknadsförings- och logistikostnader under kvartalet. Allt tyder på att Europa följer samma mönster som när vi tidigare gått in i nya marknader.

Kunderna fortsätter att komma tillbaka till våra butiker. Retail växer 47 procent och utgör 16 procent av omsättningen i kvartalet. Vi har nu implementerat vårt nya kassasystem i de flesta butiker, ett system som är fullt integrerat med vår ehandel, vilket bland annat möjliggör automatisk varupåfyllnad. Till följd av utrullningen har vi justerat ner differenser i vårt varulager till ett värde av 1,5 MSEK, vilket påverkar marginalen negativt för Retail i kvartalet. Detta är en engångshändelse, samtidigt som vi har fått gott utfall på butikernas sortimentsstrategi. Vi har även lyckats väl i säljstyrningen, som omvänt ger en positiv effekt på marginalen. Butiken som vi öppnade i Oslo Outlet, i slutet av kvartalet har fått ett fantastiskt mottagande och visar att vi klarar att hantera hela bredden av portföljen.

### TREDUBBLAR LAGRET I VANSBRO

Det krävs stor planering för att säkra alla möjligheter för vår långsiktiga tillväxt. Denna vecka påbörjades markerbetena för utbyggnaden av vårt centrallager som planeras vara i drift till peakperioden 2023, då vi främst kommer vi ha ett behov av pallplatser och buffertlager. Utbyggnaden innebär även en effektivisering då vi får utrymme att försortera alla leveranser innan upphämtningen av våra logistik-partners. Vi ser även möjligheten att sälja tjänsten tredjepartslogistik till utvalda leverantörer på sikt. För att hela tiden ligga steget före oss själva, fortsätter vi som planerat att skala upp organisationen för att klara våra ökande volymer och i takt med att vi breddar verksamheten. Våra medarbetare är helt avgörande för vår framgång och därför är det glädjande att se att vi har ett stadigt stigande antal ansökande till nya tjänster.

### FORTSÄTTER FÖRVÄRVA VARUMÄRKEN

Under kvartalet har vi genomfört två förvärv av varumärken (Rebecca Stella, Acasia) och investerat i ett varumärke (Love'n Layer). Både vi och entreprenörerna ser en enorm potential i ekosystemet vi har byggt upp. Vi har nu över sju miljoner besök på våra sidor och vi kan via vår infrastruktur hantera hela kedjan från produktutveckling och produktion till marknadsföring och distribution. Samtidigt ser vi stora fördelar med att förvärva varumärken eftersom ett effektivt sätt att utöka antalet produkter och genom det bidra till en ökad försäljningsandel av egna varumärken.

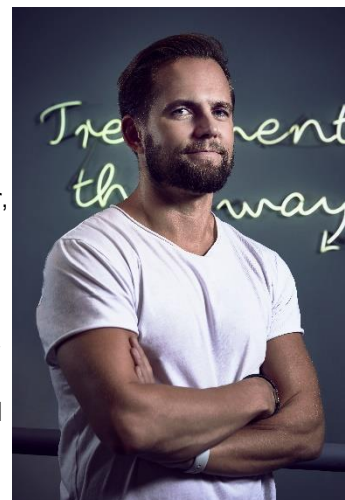
Jag ser att förvärvet av Rebecca Stella Beauty från en av Sveriges största influencers med samma namn kan öppna nya dörrar för oss. Influencers har stora kanaler för att nå ut till sina följare och Lyko har infrastrukturen för allt det andra. Tillsammans kan vi utveckla nya produkter och skala upp varumärken via vår inhouse-kompetens med både produktutveckling, Lyko Studio och vår omnikanal försäljning.

Utvecklingen av vår kommande app fortskrider enligt plan och kommer att lanseras under sista kvartalet. Delar av organisationen kommer nu gå på välförtjänt semester och när vi kommer tillbaka startar vi våra första automatpackningslinor som kommer öka vår effektivitet ytterligare.

Redan nu pågår planeringen för Black Week, packning av julkalendrar och inte minst en nyhet som vi lanserar under vecka 33. Jag önska er alla en skön sommar men glöm inte solkrämen, den överlägset bästa anti-age produkten\*.

Rickard Lyko, VD  
15 juli 2022

*\*Detta är en personlig reflektion och inte vetenskapligt underbyggt.*



**”DET KRÄVS STOR PLANERING FÖR ATT SÄKRA ALLA MÖJLIGHETER FÖR VÅR LÅNGSIKTIGA TILLVÄXT”**

# KONCERNENS UTVECKLING

## RÖRELSENS INTÄKTER

### Andra kvartalet

Koncernens totala intäkter uppgick till 612,6 MSEK (536,3) och nettoomsättningen uppgick till 609,2 MSEK (528,5), vilket motsvarar en tillväxt om 15,3%.

Ökningen förklaras av tillväxt i både Online och Retail, där Retail växte klart starkast givet föregående års pandemieffekt inom Retail.

Omsättningen inom Online ökade med 11,5% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Retail visar en ökning jämfört med motsvarande kvartal föregående år på 47,2%. Jämförbara butiker ökade med 36,5% jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

### Perioden 1 januari - 30 juni

Koncernens totala intäkter för januari - juni uppgick till 1 169,8 MSEK (977,6) och nettoomsättningen uppgick till 1 162,1 (966,8) MSEK, vilket motsvarade en tillväxt om 20,2%.

Även när det gäller intäkterna ackumulerat för året, drevs tillväxten av en stark utveckling i segmentet Online som svarade för en nettoomsättningstillväxt om 17,4%. Under perioden uppgick andelen av koncernens totala intäkter hänförliga till Online-verksamheten till 86,7%, vilket totalt motsvarade intäkter om 1 014,6 (863,5) MSEK, att jämföra med en andel om 88,3% motsvarande period föregående år.

## RESULTAT OCH MARGINALER

### Andra kvartalet

Bruttovinstmarginalen ökade under det andra kvartalet till 45,1% (43,2%). Den påverkas främst av breda kampanjer, ersättningar från leverantörer, förändring i produktmix och försäljningsfördelning mellan segment och länder. I kvartalet var vi mindre aggressiva med rabatter i våra kampanjer jämfört med föregående år vilket påverkar marginalen positivt.

Övriga externa kostnader ökade mot föregående år och uppgick till 144,2 (120,6) MSEK under perioden, vilket motsvarade 23,5% (22,5%) av totala intäkter. Största förklaringen till att de externa kostnaderna ökar är hänförligt till breda varumärkes byggande kampanjer som gått under kvartalet.

Personalkostnaderna uppgick till 90,5 (69,0) MSEK under perioden, vilket motsvarade 14,8% (12,9%) 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 andra kvartalet uppgick till 38,3 (42,9) MSEK. EBITDA-marginalen uppgick till 6,3% (8,0%).

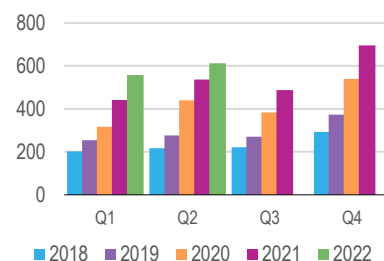
Koncernens av- och nedskrivningar uppgick till 26,4 (19,5) MSEK under perioden. Under slutet av föregående år togs en utökad automation i drift vid vårt lager, vilket gör att avskrivningarna ökar.

Finansnettot för koncernen uppgick till -2,4 (-1,6) MSEK under det andra kvartalet.

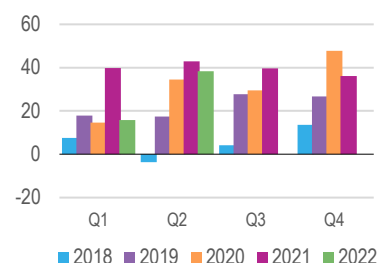
Periodens skattekostnad uppgick till -4,0 (-4,8) MSEK.

Resultat efter skatt för det andra kvartalet uppgick till 5,5 (17,0).

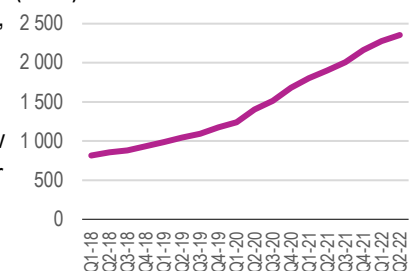
Totala intäkter per kvartal (MSEK)



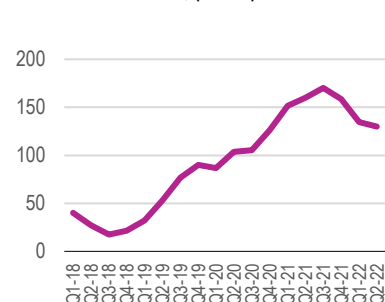
EBITDA per kvartal (MSEK)



Totala intäkter rullande 12 mån (MSEK)



EBITDA rullande 12, (MSEK)



### Perioden 1 januari - 30 juni

Bruttovinsten för perioden januari - juni uppgick till 522,9 (430,0) MSEK, med en bruttovinstmarginal om 45,0% (44,5%). Den påverkas delvis av breda kampanjer, ersättningar från leverantörer, förändring i produktmix och försäljningsfördelning mellan segmenten.

Övriga externa kostnader uppgick till 287,2 (212,7) MSEK, vilket motsvarar 24,6% (21,8%) 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 första halvåret.

Personalkostnaderna uppgick till 182,6 (140,1) MSEK under perioden, vilket motsvarade 15,6% (14,3%) av totala intäkter. Ökningen av personalkostnader förklaras främst av ökat antal medarbetare drivet av en stark tillväxt i Online och den europeiska expansionen.

EBITDA för perioden uppgick till 54,1 (82,7) MSEK, med en EBITDA-marginal om 4,6% (8,5%).

Koncernens av- och nedskrivningar ökade till 51,7 (39,6) MSEK.

De finansiella kostnaderna för koncernen ökade till 7,7 (4,4) MSEK under helåret.

Periodens skatteskostnad uppgick till -3,3 (-9,0) MSEK.

Resultat efter skatt uppgick till -8,6 (32,7) MSEK.

### FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Varulagret uppgick per balansdagen till 396,0 (314,7) MSEK. Andelen lager i relation till intäkterna vid utgången av andra kvartalet uppgick till 16,8% (16,6%).

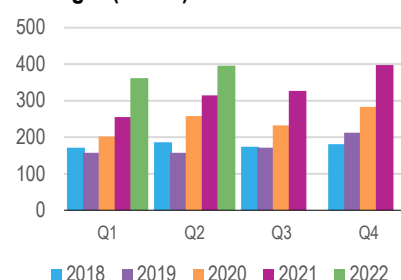
Per utgång av det andra kvartalet uppgick antalet aktier till 15 310 012. Det egna kapitalet uppgick på balansdagen till 384,7 (373,6) MSEK, vilket motsvarar en soliditet om 28,9% (37,9%).

Koncernens kortfristiga skulder, exklusive skulder till kreditinstitut samt leasingskulder, ökade till 486,3 (354,8) MSEK vid utgången av det andra kvartalet, vilket till stor del hänförs till de ökade volymerna.

Räntebärande skulder inklusive leasingskulder uppgick till 441,0 (256,8) MSEK. Ökningen om 184,2 MSEK förklaras huvudsakligen av ökade leasingskulder som på balansdagen uppgår till 306,4 (201,2) 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 67,2 (19,1) MSEK och likvida medel har ökat med 30,9 MSEK till 67,4 (36,5) MSEK.



Varulager (MSEK)



Nettoskuld, exkl. IFRS 16

**67,2 MSEK**

## KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 60,2 (34,3) MSEK.

Investeringarna i materiella och immateriella tillgångar under det andra kvartalet uppgick till -21,4 (-11,5) MSEK. Investeringarna avsåg ombyggnationer av butiker och lagerautomatisering samt utveckling av webbsystem, egen app samt övriga IT-system.

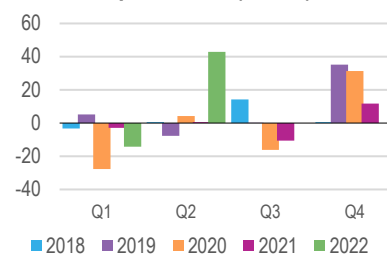
Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 9,0 MSEK (-22,2) och bestod av nypptagna lån om 49,9 MSEK (0,0), förändring i checkräkningskredit om -20,4 MSEK (-6,5) samt amortering av leasingskuld om -20,5 MSEK (-13,3). De 50 MSEK i lån har gjorts för att hantera likviditeten i samband med ett förestående bankbyte.

Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till 42,8 (0,6) MSEK.

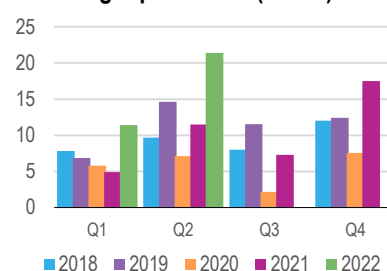
## MEDARBETARE

Lyko hade under kvartalet ett medelantal anställda om 614 (477). Merparten av dessa är verksamma i Sverige.

Kassaflöde per kvartal (MSEK)



Investeringar per kvartal (MSEK)



## RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Lyko är utsatt för ett antal verksamhets- och marknadsrelaterade risker som inkluderar konjunkturutveckling, konkurrens, beroende av leverantörer, risker relaterade till hyresavtal, störningar i logistik- och IT-system, risker relaterade till varumärket, finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov, kreditrisk samt ränterisk. För en mer utförlig beskrivning av koncernens väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, se koncernens årsredovisning för 2021.

## SÄSONGSVARIATIONER

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



## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Lyko har under kvartalet förvärvat två varumärken, Rebecca Stella samt Acasia.
- Lyko investerade i varumärket Love'n layer.

## Nyckeltal Koncernen

MSEK om inget annat anges	Q2		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2022	2021	2022	2021	2021/2022	2021
Totala intäkter	612,6	536,3	1 169,8	977,6	2 352,6	2 160,4
Nettoomsättning	609,2	528,5	1 162,1	966,8	2 339,8	2 144,5
Försäljningstillväxt, %	15,3%	21,2%	20,2%	29,1%	24,3%	28,8%
Bruttovinstmarginal, %	45,1%	43,2%	45,0%	44,5%	44,3%	44,0%
Marknadsföringskostnader, % av totala intäkter	11,5%	11,3%	12,6%	10,5%	12,8%	11,8%
EBITDA	38,3	42,9	54,1	82,7	130,0	158,6
EBITDA-marginal, %	6,3%	8,0%	4,6%	8,5%	5,6%	7,3%
EBIT	11,9	23,4	2,4	43,1	34,4	75,1
EBIT-marginal, %	1,9%	4,4%	0,2%	4,4%	1,5%	3,5%
Periodens resultat	5,5	17,0	-8,6	32,7	6,3	47,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	60,2	34,3	46,0	46,3	133,9	134,2
Soliditet, %	28,9%	37,9%	28,9%	37,9%	28,9%	31,4%
Avkastning eget kapital, %	1,6%	15,2%	1,6%	15,2%	1,6%	12,6%
Rörelsekapital	5,8	25,1	5,8	25,1	5,8	20,8
Investeringar	-21,4	-11,5	-38,4	-16,4	-57,6	-41,7
Nettoskuld (+)/Nettokassa (-), exkl. IFRS 16	67,2	19,1	67,2	19,1	67,2	35,7
Rörelsens intäkter per medelantal anställda, KSEK	998	1 124	2 004	2 187	4 336	4 556
Medelantal anställda, FTE (st)	614	477	584	447	543	474
Antal aktier per balansdagen,	15 310 013	15 310 012	15 310 013	15 310 012	15 310 013	15 310 012
Resultat per aktie (kr)	0,36	1,11	-0,57	2,14	0,40	3,09



## SEGMENTSRAPPORTERING

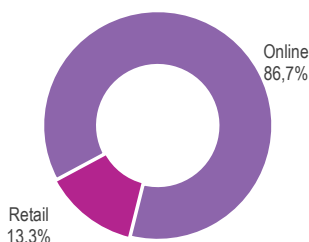
Lyko Group bedriver sin verksamhet i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Tyskland, Österrike, Polen och Nederländerna inom två segment, Online respektive Retail. Den svenska verksamheten står för cirka 70% av bolagets intäkter medan resterande del avser intäkter från verksamheten i de övriga länderna. 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 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.

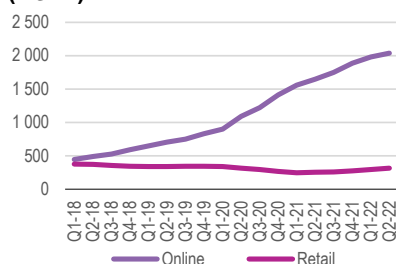
Segmentet Online bedriver försäljning via lyko.com. Förvärven under 2021 av Grazette och INZO redovisas fr.o.m. förvärvsdatumen inom Online segmentet.

Inom segmentet Retail driver Lyko 34 st Lyko butiker i Sverige och Norge, med tillhörande salonger samt 3 st Make Up Store butiker (30 juni 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.

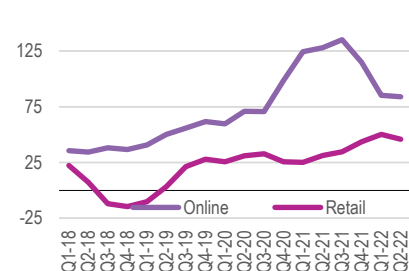
**Fördelning av totala intäkter per segment**  
Perioden 1 januari - 30 juni



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



**EBITDA rullande 12 månader (MSEK)**



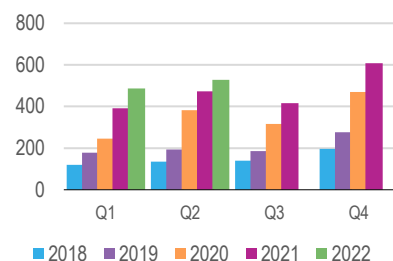
# LYKO ONLINE

## Andra kvartalet

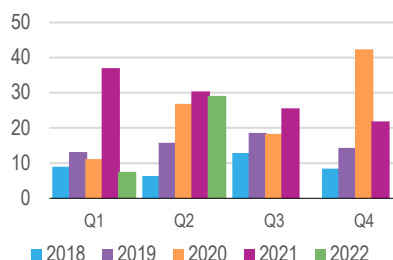
Inom segmentet Online ökade nettoomsättningen under det andra kvartalet med 11,5% till 526,3 (472,2) MSEK jämfört med samma period föregående år. Bakom den tillväxten ligger bl a marknadsföringssatsningar i både Sverige, Norge och Finland.

Bruttovinstmarginalen uppgick till 44,8% (42,5%). EBITDA-resultatet uppgick till 29,1 (30,4) MSEK vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 5,5% (6,4%).

**Totala intäkter per kvartal (MSEK)**



**EBITDA per kvartal (MSEK)**



## Nyckeltal Lyko Online

MSEK om inget annat anges	Q2		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2022	2021	2022	2021	2021/2022	2021
Totala intäkter	527,8	473,0	1 014,6	863,5	2 037,1	1 886,0
Nettoomsättning	526,3	472,2	1 010,2	860,5	2 030,0	1 880,3
Försäljningstillväxt, %	11,5%	23,8%	17,4%	38,0%	23,5%	33,6%
Bruttovinst	235,9	200,6	449,8	376,9	887,5	814,6
Bruttovinstmarginal, %	44,8%	42,5%	44,5%	43,8%	43,7%	43,3%
EBITDA	29,1	30,4	36,6	67,4	84,1	114,9
EBITDA-marginal, %	5,5%	6,4%	3,6%	7,8%	4,1%	6,1%
EBIT	14,4	20,7	8,6	49,1	34,7	75,2
EBIT-marginal, %	2,7%	4,4%	0,8%	5,7%	1,7%	4,0%

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

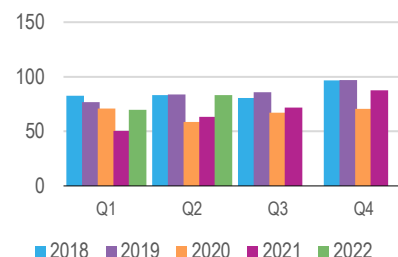
# LYKO RETAIL

## Andra kvartalet

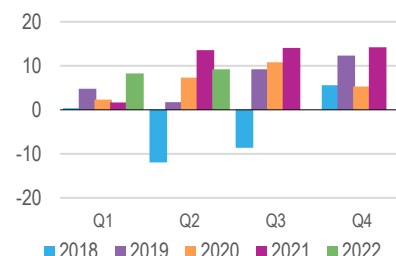
Nettoomsättningen uppgick till 82,9 (56,3) MSEK vilket innebar en ökning med 26,6 MSEK, eller 47,2%, jämfört med det andra kvartalet samma period föregående år. Tillväxten i jämförbara butiker uppgick till 36,5%.

Bruttovinstmarginalen uppgick till 46,8% (49,2%). Under kvartalet har en övergång till nytt kassasystem genomförts vilket gett en engångs effekt på bruttovinsten om 1,5 MSEK pga av uppdaterade lagersaldon i butikerna. EBITDA-resultatet uppgick under kvartalet till 9,2 (13,6) MSEK eller en EBITDA-marginal om 11,1% (21,5%). Under andra kvartalet föregående år bokades COVID stöd i det andra kvartalet om 6,5 MSEK.

Totala intäkter per kvartal (MSEK)



EBITDA per kvartal (MSEK)



## Nyckeltal Lyko Retail

MSEK om inget annat anges	Q2		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2022	2021	2022	2021	2021/2022	2021
Totala intäkter	83,1	63,2	152,8	113,7	312,0	272,9
Nettoomsättning	82,9	56,3	151,9	106,3	309,8	264,2
Försäljningstillväxt, %	47,2%	2,7%	42,9%	-15,3%	29,7%	2,4%
Försäljningstillväxt i jämförbara butiker %	36,5%	20,8%	13,9%	20,8%	33,6%	13,9%
Bruttovinst	38,8	27,7	73,7	53,1	148,9	128,3
Bruttovinstmarginal, %	46,8%	49,2%	48,5%	50,0%	48,1%	48,6%
EBITDA	9,2	13,6	17,5	15,3	45,8	43,6
EBITDA-marginal, %	11,1%	21,5%	11,5%	13,5%	14,7%	16,0%
EBIT	-2,4	2,8	-6,1	-6,0	-0,1	-0,2
EBIT-marginal, %	-2,9%	4,4%	-4,0%	-5,3%	0,0%	-0,1%

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

# FINANSIELL ÖVERSIKT

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(MSEK)	Q2		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2022	2021	2022	2021	2021/2022	2021
Nettoomsättning	609,2	528,5	1 162,1	966,8	2 339,8	2 144,5
Övriga rörelseintäkter	3,4	7,8	7,7	10,8	12,8	15,9
<b>Totala intäkter</b>	<b>612,6</b>	<b>536,3</b>	<b>1 169,8</b>	<b>977,6</b>	<b>2 352,6</b>	<b>2 160,4</b>
Handelsvaror	-334,5	-300,2	-639,2	-536,8	-1 303,9	-1 201,5
Övriga externa kostnader	-144,2	-120,6	-287,2	-212,7	-571,6	-497,1
Personalkostnader	-90,5	-69,0	-182,6	-140,1	-336,2	-293,7
Av- och nedskrivningar	-26,4	-19,5	-51,7	-39,6	-95,6	-83,5
Övriga rörelsekostnader	-5,1	-3,6	-6,7	-5,3	-10,9	-9,5
<b>Summa kostnader</b>	<b>-600,7</b>	<b>-512,9</b>	<b>-1 167,4</b>	<b>-934,5</b>	<b>-2 318,2</b>	<b>-2 085,3</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>11,9</b>	<b>23,4</b>	<b>2,4</b>	<b>43,1</b>	<b>34,4</b>	<b>75,1</b>
Finansiella intäkter	-	-	-	3,0	0,1	3,1
Finansiella kostnader	-2,4	-1,6	-7,7	-4,4	-15,0	-11,7
<b>Resultat före skatt</b>	<b>9,5</b>	<b>21,8</b>	<b>-5,3</b>	<b>41,7</b>	<b>19,5</b>	<b>66,5</b>
Skatt	-4,0	-4,8	-3,3	-9,0	-13,2	-18,9
<b>Periodens resultat</b>	<b>5,5</b>	<b>17,0</b>	<b>-8,6</b>	<b>32,7</b>	<b>6,3</b>	<b>47,6</b>
Periodens övriga totalresultat						
Omräkningsdifferenser	-0,7	0,1	-	-0,1	-0,1	-0,2
<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>-0,7</b>	<b>0,1</b>	<b>-</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,2</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>4,8</b>	<b>17,1</b>	<b>-8,6</b>	<b>32,6</b>	<b>6,2</b>	<b>47,4</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till</b>						
Moderbolagets aktieägare	5,5	17,0	-8,8	32,7	6,1	47,3
Minoritetsintressen	0,2	-	0,2	-	0,5	0,3
<b>Periodens totalresultat hänförligt till</b>						
Moderbolagets aktieägare	4,8	17,1	-8,8	32,6	6,0	47,1
Minoritetsintressen	0,2	-	0,2	-	0,5	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)	0,36	1,11	-0,57	2,14	0,40	3,09

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

(MSEK)	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	304,7	258,9	304,7
Övriga immateriella tillgångar	48,0	34,6	40,2
Nyttjanderättsillgångar	338,3	216,5	334,8
Materiella anläggningstillgångar	64,9	51,9	56,6
Uppskjutna skattefordringar	2,9	3,8	2,9
Övriga finansiella tillgångar	12,1	5,8	6,3
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>770,9</b>	<b>571,5</b>	<b>745,5</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	396,0	314,7	397,9
Kundfordringar	24,5	8,7	19,9
Aktuell skattefordran	3,3	-	3,3
Övriga fordringar	47,3	33,3	34,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21,0	21,3	15,7
Likvida medel	67,4	36,5	38,2
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>559,5</b>	<b>414,5</b>	<b>509,0</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 330,4</b>	<b>986,0</b>	<b>1 254,5</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital Moderbolagets aktieägare	379,2	373,6	388,0
Minoritetsintresse	5,5	-	5,3
<b>Summa Eget kapital</b>	<b>384,7</b>	<b>373,6</b>	<b>393,3</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjuten skatt	1,2	0,8	0,4
Långfristiga låneskulder till kreditinstitut	1,4	46,0	42,5
Långfristiga leasingkulder	235,7	161,3	245,9
Övriga långfristiga skulder	17,2	-	31,5
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>255,5</b>	<b>208,1</b>	<b>320,3</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Kortfristiga låneskulder till kreditinstitut	125,5	9,6	10,2
Checkräkningskredit	7,7	-	21,2
Kortfristiga leasingkulder	70,7	39,9	59,5
Kortfristiga avsättningar	11,5	11,7	10,8
Leverantörsskulder	293,0	196,6	257,6
Aktuella skatteskulder	14,7	10,5	26,8
Övriga kortfristiga skulder	66,3	48,6	66,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	100,8	87,4	88,8
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>690,2</b>	<b>404,3</b>	<b>540,9</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>1 330,4</b>	<b>986,0</b>	<b>1 254,5</b>

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

(MSEK)	Q2		jan-jun		jan-dec
	30 jun 2022	30 jun 2021	30 jun 2022	30 jun 2021	44561
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>379,9</b>	<b>356,5</b>	<b>393,3</b>	<b>340,9</b>	<b>340,9</b>
Periodens resultat	5,5	17,0	-8,6	32,7	47,6
Omräkningsdifferenser	-0,7	0,1	-	-0,1	-0,2
<b>Summa totalresultatet</b>	<b>4,8</b>	<b>17,1</b>	<b>-8,6</b>	<b>32,6</b>	<b>47,4</b>
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>384,7</b>	<b>373,6</b>	<b>384,7</b>	<b>373,6</b>	<b>393,3</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(MSEK)	Q2		jan-jun		jan-dec
	2022	2021	2022	2021	2021
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat efter finansiella poster	9,6	21,8	-5,2	41,7	66,5
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	26,4	19,9	52,7	40,4	84,1
Betald skatt	-5,1	-3,7	-16,8	-6,6	-2,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>30,9</b>	<b>38,0</b>	<b>30,7</b>	<b>75,5</b>	<b>148,4</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>					
Ökning/minskning av varulager	-34,7	-59,4	1,9	-31,4	-84,3
Ökning/minskning av rörelsefordringar	5,8	-0,6	-22,2	-6,3	1,9
Ökning/minskning av rörelseskulder	58,2	56,3	35,6	8,5	68,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>60,2</b>	<b>34,3</b>	<b>46,0</b>	<b>46,3</b>	<b>134,2</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-8,6	-3,7	-14,7	-5,6	-18,2
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-12,8	-7,8	-18,1	-10,8	-23,3
Förvärv av dotterföretag/rörelse	-	-	-	-	-25,4
Förvärv av finansiella tillgångar	-5,0	-	-5,6	-	-0,2
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-26,4</b>	<b>-11,5</b>	<b>-38,4</b>	<b>-16,4</b>	<b>-67,1</b>
Uptagna lån	49,9	-	124,9	-	0,3
Amortering av låneskulder	-	-2,4	-50,7	-4,8	-10,3
Förändring av checkräkningskredit	-20,4	-6,5	-13,6	-	17,7
Amortering av leasingskuld	-20,5	-13,3	-39,7	-27,4	-76,2
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>9,0</b>	<b>-22,2</b>	<b>20,9</b>	<b>-32,2</b>	<b>-68,5</b>
Periodens kassaflöde	42,8	0,6	28,5	-2,3	-1,4
Likvida medel vid periodens början	25,1	36,3	38,2	37,9	37,9
Kursdifferenser i likvida medel	-0,5	-0,4	0,7	0,9	1,7
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>67,4</b>	<b>36,5</b>	<b>67,4</b>	<b>36,5</b>	<b>38,2</b>

**MODERBOLAGET**

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

**Moderbolagets resultaträkning, i sammandrag**

(MSEK)	Q2		jan-jun		jan-dec
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	1,0	2,4	3,1	4,2	6,5
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Övriga externa kostnader	-2,0	-2,0	-4,0	-3,7	-6,5
Personalkostnader	-0,8	-0,8	-2,0	-1,8	-3,4
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-0,1	-0,1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1,9</b>	<b>-0,5</b>	<b>-3,0</b>	<b>-1,5</b>	<b>-3,6</b>
Finansnetto	0,1	0,1	-0,2	2,9	2,9
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	68,2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1,8</b>	<b>-0,4</b>	<b>-3,2</b>	<b>1,4</b>	<b>67,5</b>
Skatt	0,1	-	-	-	-13,4
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1,7</b>	<b>-0,4</b>	<b>-3,2</b>	<b>1,4</b>	<b>54,1</b>

**Moderbolagets balansräkning, i sammandrag**

(MSEK)	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	-	0,1	0,1
Finansiella anläggningstillgångar	445,7	340,0	440,7
Kortfristiga fordringar	98,7	31,2	97,0
Kassa och bank	38,4	3,8	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>582,8</b>	<b>375,1</b>	<b>537,8</b>
Eget kapital	391,0	341,4	394,1
Obeskattade reserver	16,0	-	16,0
Långfristiga skulder	17,2	-	31,5
Kortfristiga skulder	158,6	33,7	96,2
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>582,8</b>	<b>375,1</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)	Q2		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2022	2021	2022	2021	2021/2022	2021
<b>Online</b>						
Totala intäkter externa kunder	527,8	473,0	1 014,6	863,5	2 037,1	1 886,0
Nettoomsättning	526,3	472,2	1 010,2	860,5	2 030,0	1 880,3
EBITDA	29,1	30,4	36,6	67,4	84,1	114,9
<b>Retail</b>						
Totala intäkter externa kunder	83,1	63,2	152,8	113,7	312,0	272,9
Nettoomsättning	82,9	56,3	151,9	106,3	309,8	264,2
EBITDA	9,2	13,6	17,5	15,3	45,8	43,6
<b>Koncerngemensamt</b>						
Totala intäkter externa kunder	1,7	0,1	2,4	0,4	3,5	1,5
Nettoomsättning	-	-	-	-	-	-
EBITDA	0,0	-1,1	-	-0,0	0,1	0,1
<b>Koncernen</b>						
Totala intäkter	612,6	536,3	1 169,8	977,6	2 352,6	2 160,4
Nettoomsättning	609,2	528,5	1 162,1	966,8	2 339,8	2 144,5
EBITDA	38,3	42,9	54,1	82,7	130,0	158,6
Avskrivningar	-26,4	-19,5	-51,7	-39,6	-95,6	-83,5
Finansiella poster netto	-2,4	-1,6	-7,7	-1,4	-14,9	-8,6
EBT (Resultat före skatt)	9,5	21,8	-5,3	41,7	19,5	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 15 juli 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

<b>Alternativa nyckeltal: 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 hänförligt 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.
------------------------	--	---

---

## FÖLJ OSS

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

## KONTAKT

### ADRESS

Birger Jarlsgatan 37, 4 tr  
111 45 Stockholm

### LYKO GROUP AB

Organisationsnummer: 556975-8229  
Säte: Vansbro



## FINANSIELL KALENDER:

**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 15 juli 2022, kl. 07.00 CET.

**LYKO**