

# LYKO

DELÅRSRAPPORT  
JANUARI – MARS

Q1: 2022

” FÖRST ATT TA BORT ALLA FOSSILA LEVERANSER I SVERIGE!”  
RICKARD LYKO, VD

YOUR BEAUTY PLAYGROUND

# DELÅRSRAPPORT Q1 - 2022

1 JANUARI – 31 MARS 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 JANUARI TILL MARS

Nettoomsättning	Försäljningstillväxt	EBIT-marginal
<b>552,9 MSEK</b>	<b>+ 26,1%</b>	<b>-1,7%</b>

## PERIODEN I SAMMANDRAG

### Första kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 552,9 (438,3) MSEK.
- Försäljningstillväxten var 26,1% (40,1%).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 44,9% (46,0%).
- EBIT uppgick till -9,5 (19,7) MSEK.
- EBIT-marginalen uppgick till -1,7% (4,5%).
- Periodens resultat -14,1 (15,7) MSEK.

### Nyckeltal

MSEK om inget annat anges	Q1		apr-mar
	2022	2021	2021/2022
Nettoomsättning	552,9	438,3	2 259,1
Försäljningstillväxt, %	26,1%	40,1%	26,2%
Bruttovinst	248,2	201,7	989,5
Bruttovinstmarginal, %	44,9%	46,0%	43,8%
EBITDA	15,8	39,8	134,6
EBITDA-marginal, %	2,8%	9,0%	6,0%
EBIT	-9,5	19,7	45,9
EBIT-marginal, %	-1,7%	4,5%	2,0%
Periodens resultat	-14,1	15,7	17,8
Resultat per aktie (kr)	-0,92	1,03	1,15
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14,2	12,0	108,0
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), exklusive IFRS 16	79,9	28,2	79,9
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), inklusive IFRS 16	376,2	234,0	376,2

## FÖRST ATT TA BORT ALLA FOSSILA LEVERANSER I SVERIGE!

### KOMMENTARER FRÅN VD

Försäljningstillväxten är fortsatt stark på alla våra marknader och vi tar marknadsandelar i samtliga marknader. Totalt summerar vi 26,1 procent och 552,9 MSEK i omsättning, vilket är extra glädjande då e-handels indikatorn\*1 visar en avmattning i branschen. Första kvartalet är historiskt vårt minst starka kvartal och vi möter höga tillväxt och lönsamhetsjämförelsetal då föregående år hade en stor covid-effekt.

Vi fortsätter enligt vår plan att investera i tillväxt vilket påverkar vårt rörelseresultat i kvartalet. Men vi ser att vi har goda marginaler på våra mogna marknader. Senaste utbyggnaden av automationen och fasta kostnader slår hårdare i vårt omsättningsmässigt minsta kvartal. Just nu har vi överkapacitet i logistiken men den krävs för att hantera vår snabba tillväxt.

Efter Black Week såg vi en förändring i performance marketing, vilket vi flaggade för i förra rapporten. Vi har rättat till det men vi har påverkan även i första kvartalet. Den i kombination med fortsatt stark tillväxt i våra europeiska marknader och våra satsningar på flera breda marknadskampanjer har störst effekt på resultatet. Vi väljer fortsatt att investera i varumärkeskännedom och vi ser i vår senaste varumärkesundersökning, utförd av Nepa, att vi ökar ordentligt i Norge och ytterligare stärker vår position i Sverige.

Under kvartalet har vi offentliggjort att vi kommer att öppna vår tredje butik i Norge. Vi ser att Retail växer med hela 38 procent efter att alla restriktioner har släppt och segmentet utgör 12,6 procent av vår omsättning i kvartalet.

### LYKO STUDIO

För att lyfta innehållsproduktion och rörlig bild till nästa nivå och ytterligare stärka vår växande portfölj av egna varumärken, har vi förvärvat produktionsdelen av vår tidigare reklambyrå. Vi skapar Lyko Studio för att stärka vår interna kompetens med målet att snabbt bygga Sveriges bästa inhousebyrå.

Online ökar starkt med 24,6 procent till 483,9 MSEK. Enligt PTS\*2 utgjorde Lyko hela en procent av alla konsumentleveranser i Sverige! Jag blir extra stolt eftersom vi sedan i februari tagit bort alla fossila leveransalternativ i Sverige. Det var vi första e-handlare att göra och det har mottagits väldigt väl hos våra kunder som värderar hållbarhet högt. Vi samarbetar med Svensk Digital Handel och ASTER\*3 gällande en branschöverenskommelse om fossilfria leveranser och vår förhoppning är att fler följer vårt exempel för att påskynda omställningen till fossilfria leveranser.

Jag är även glad över att Lyko utsetts till den mest inspirerande e-handlaren i en färsk studie av The North Alliance\*4 som tittat på nyckelfaktorer till lönsam e-handel, vilket återigen bekräftar att vi är på rätt väg. Utvecklingen av vår kommande app fortskrider enligt plan och kommer att lanseras under året.

### DET KÄNNES SOM OM HISTORIEN UPPREPAR SIG

Avslutningsvis vill jag ägna några ord åt det förskräckliga som sker i Ukraina. Min farfar lämnade staden Lviv i Ukraina innan han fängslades i koncentrationsläger under andra världskriget. Jag upplever det som om historien upprepar sig och det känns så enormt omodernt med invasion och krig. Jag känner stor sorg för det ukrainska folket, även för det ryska folket som tvingas in i detta och får lida. Detta är nog tyvärr bara början på den humanitära krisen.

Samtidigt gläds jag över hur världen samlas för att tillsammans hjälpa Ukraina och förhoppningsvis förhindra att detta sker igen. Vi skänkte direkt ett första bidrag till UNICEF och har sedan några veckor tillbaka utvecklat möjligheten för våra kunder att skänka pengar till UNICEF och UNHCR till förmån för Ukraina.

Rickard Lyko, VD 27 april 2022

\*1 Svensk Handels rapport E-handelsindikator 2022

\*2 Post och Telestyrelsens rapport Svensk postmarknad 2022

\*3 Alliance for sustainable e-commerce

\*4 The North Alliance & Ignite Nyckeln till lönsam e-handel



**”STOLT ÖVER ATT LYKO  
UTSETTS TILL DEN  
MEST INSPIRERANDE  
E-HANDLAREN ””**

# KONCERNENS UTVECKLING

## RÖRELSENS INTÄKTER

### Första kvartalet

Koncernens totala intäkter uppgick till 557,2 MSEK (441,3) och nettoomsättningen uppgick till 552,9 MSEK (438,3), vilket motsvarar en tillväxt om 26,1%.

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

Omsättningen inom Online ökade med 24,6% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Retail visar en ökning jämfört med motsvarande kvartal föregående år på 38,0%. Jämförbara butiker ökade med 36,5% jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

## RESULTAT OCH MARGINALER

### Första kvartalet

Bruttovinstmarginalen minskade under det första kvartalet till 44,9% (46,0%). Den påverkas främst av breda kampanjer, ersättningar från leverantörer, förändring i produktmix och försäljningsfördelning mellan segment och länder.

Övriga externa kostnader ökade mot föregående år och uppgick till 143,0 (92,1) MSEK under perioden, vilket motsvarade 25,7% (20,9%) av totala intäkter. Ökningen förklaras huvudsakligen av ökade rörliga marknadsföringskostnader.

Personalkostnaderna uppgick till 92,1 (71,1) MSEK under perioden, vilket motsvarade 16,5% (16,1%) 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 första kvartalet uppgick till 15,8 (39,8) MSEK. EBITDA-marginalen uppgick till 2,8% (9,0%).

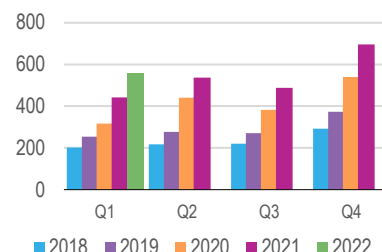
Koncernens av- och nedskrivningar uppgick till 25,3 (20,1) MSEK under perioden. Under slutet av föregående år togs en utökad automation i drift vid vårt lager, vilket gör att avskrivningarna ökar.

Finansnettot för koncernen uppgick till -5,3 (0,2) MSEK under det första kvartalet.

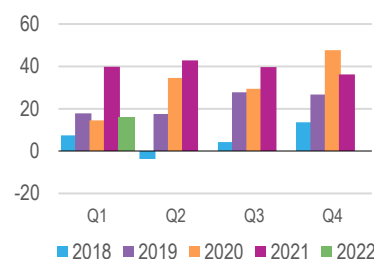
Periodens skattekostnad uppgick till 0,7 (-4,2) MSEK.

Resultat efter skatt för det första kvartalet uppgick till -14,1 (15,7).

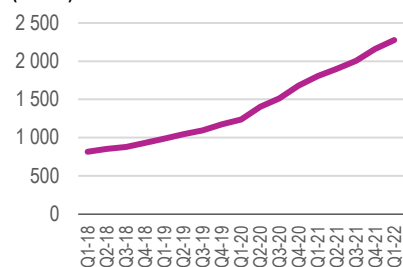
Totala intäkter per kvartal (MSEK)



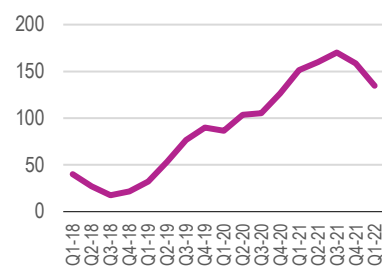
EBITDA per kvartal (MSEK)



Totala intäkter rullande 12 mån (MSEK)



EBITDA rullande 12, (MSEK)



## FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Varulagret uppgick per balansdagen till 361,3 (255,5) MSEK. Andelen lager i relation till intäkterna vid utgången av första kvartalet uppgick till 15,9% (14,2%).

Per utgång av det första kvartalet uppgick antalet aktier till 15 310 012. Det egna kapitalet uppgick på balansdagen till 379,9 (356,5) MSEK, vilket motsvarar en soliditet om 30,9% (38,4%).

Koncernens kortfristiga skulder, exklusive skulder till kreditinstitut samt leasingskulder, ökade till 430,1 (300,7) MSEK vid utgången av det första kvartalet, vilket till stor del hänför sig till de ökade volymerna.

Räntebärande skulder inklusive leasingskulder uppgick till 401,3 (270,3) MSEK. Ökningen om 131,0 MSEK förklaras huvudsakligen av ökade leasingskulder som på balansdagen uppgår till 296,3 (205,8) 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 79,9 (28,2) MSEK och likvida medel har minskat med -11,2 MSEK till 25,1 (36,3) MSEK.

## KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -14,2 (12,0) MSEK.

Investeringarna i materiella och immateriella tillgångar under det första kvartalet uppgick till -11,4 (-4,9) MSEK. Investeringarna avsåg ombyggnationer av butiker och lagerautomatisering samt utveckling av webbsystem, egen app samt övriga IT-system.

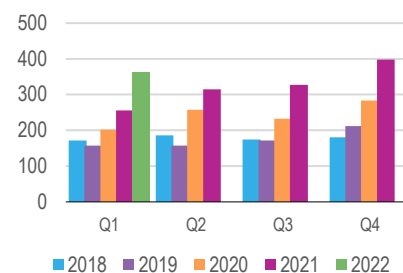
Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 11,9 MSEK (-10,0) och bestod av nyupptagna lån om 75,0 MSEK (0,0), förändring i checkräkningskredit om 6,8 MSEK (6,5) samt amortering av leasingskuld om -19,2 MSEK (-14,1).

Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till -14,3 (-2,9) MSEK.

## MEDARBETARE

Lyko hade under kvartalet ett medelantal anställda om 554 (417). Merparten av dessa är verksamma i Sverige.

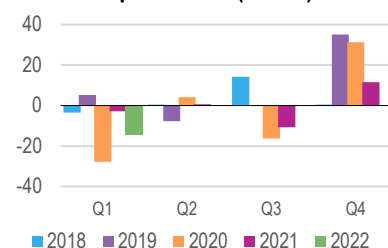
### Varulager (MSEK)



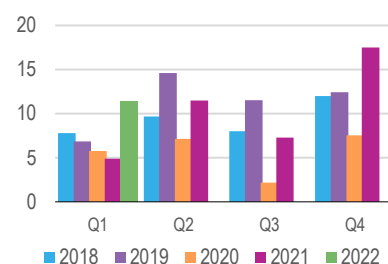
### Nettoskuld, exkl. IFRS 16

# 79,9 MSEK

### Kassaflöde per kvartal (MSEK)



### Investeringar per kvartal (MSEK)



## RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

## SÄSONGSVARIATIONER

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

## ÅRSSTÄMMA 2021

Lykos årsstämma hålls digitalt den 28 april 2022.

### Förslag till styrelse

Valberedningen har föreslagit omval av styrelseledamöterna Kenneth Bengtsson, Rickard Lyko, Marie Nygren, Erika Lyko, Lovisa Hamrin och Håkan Håkansson för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls 2023. Omval föreslås av Kenneth Bengtsson till ordförande för styrelsen.

### Förslag till revisorer

Omval föreslås av Ernst & Young AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls 2023. Huvudansvarig revisor från Ernst & Young AB är Jonas Svensson om omval sker.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Lyko genomförde refinansiering med en total ram om 500 MSEK, 30 mars 2022
- Lyko skrev avtal om förvärv av produktionsdelen tillhörande Honesty, 9 mars 2022. Tillträde skedde den 1 april 2022.

## Nyckeltal Koncernen

	Q1		apr-mar
	2022	2021	2021/2022
MSEK om inget annat anges			
Totala intäkter	557,2	441,3	2 276,3
Nettoomsättning	552,9	438,3	2 259,1
Försäljningstillväxt, %	26,1%	40,1%	26,2%
Bruttovinstmarginal, %	44,9%	46,0%	43,8%
Marknadsföringskostnader, % av totala intäkter	13,7%	9,5%	12,8%
EBITDA	15,8	39,8	134,6
EBITDA-marginal, %	2,8%	9,0%	6,0%
EBIT	-9,5	19,7	45,9
EBIT-marginal, %	-1,7%	4,5%	2,0%
Periodens resultat	-14,1	15,7	17,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14,2	12,0	108,0
Soliditet, %	30,9%	38,4%	30,9%
Avkastning eget kapital, %	4,6%	11,3%	4,6%
Rörelsekapital	32,2	36,7	32,2
Investeringar	-11,4	-4,9	-47,7
Nettoskuld (+)/Nettokassa (-), exkl. IFRS 16	79,9	28,2	79,9
Rörelsens intäkter per medelantal anställda, KSEK	1 007	1 058	4 478
Medelantal anställda, FTE (st)	554	417	508
Antal aktier per balansdagen,	15 310 012	15 310 012	15 310 012
Resultat per aktie (kr)	-0,92	1,03	1,15

## SEGMENTSRAPPORTERING

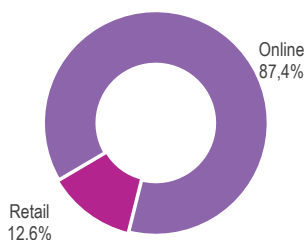
Lyko Group bedriver sin verksamhet i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Tyskland, Österrike, Polen och Nederländerna inom två segment, Online respektive Retail. Den svenska verksamheten står för cirka 70% av bolagets intäkter medan resterande del avser intäkter från verksamheten i de övriga länderna.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

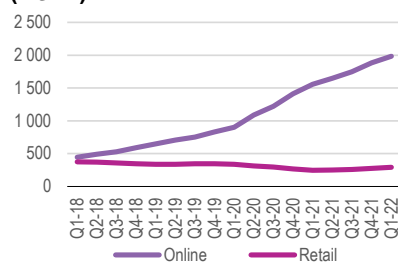
Segmentet Online bedriver försäljning via lyko.com. Förvärven under 2021 av Grazette och INZO redovisas fr.o.m. förvärvsdatumen inom Online segmentet.

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

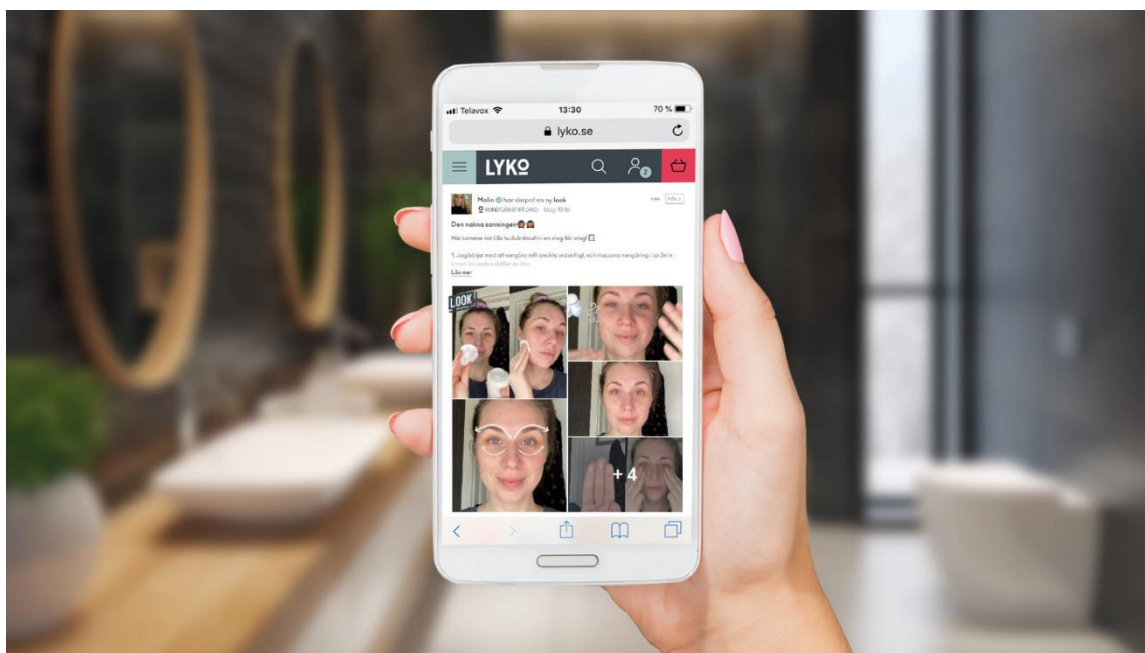
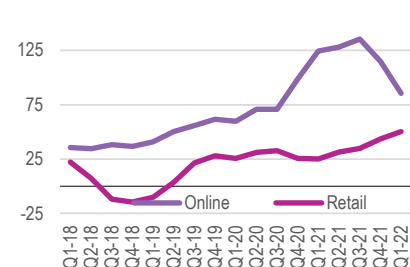
**Fördelning av tot intäkter per segment**  
Perioden 1 januari - 31 mars



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



**EBITDA rullande 12 månader (MSEK)**





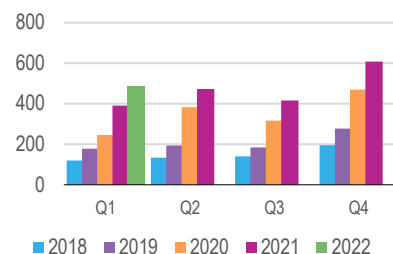
# LYKO ONLINE

## Första kvartalet

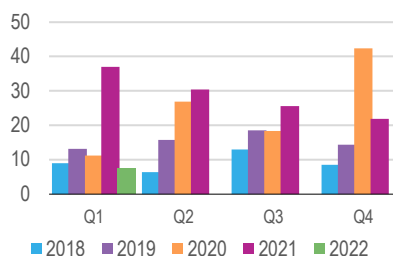
Inom segmentet Online ökade nettoomsättningen under det första kvartalet med 24,6% till 483,9 (388,3) MSEK jämfört med samma period föregående år. Bakom den starka tillväxten ligger bl a marknadsföringssatsningar i både Sverige, Norge och Finland.

Bruttovinstmarginalen uppgick till 44,2% (45,4%). EBITDA-resultatet uppgick till 7,5 (37,0) MSEK vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 1,5% (9,5%).

Totala intäkter per kvartal (MSEK)



EBITDA per kvartal (MSEK)



## Nyckeltal Lyko Online

MSEK om inget annat anges	Q1		apr-mar
	2022	2021	2021/2022
Totala intäkter	486,8	390,5	1 982,3
Nettoomsättning	483,9	388,3	1 975,9
Försäljningstillväxt, %	24,6%	60,3%	27,2%
Bruttovinst	213,9	176,3	852,2
Bruttovinstmarginal, %	44,2%	45,4%	43,1%
EBITDA	7,5	37,0	85,4
EBITDA-marginal, %	1,5%	9,5%	4,3%
EBIT	-5,8	28,4	41,0
EBIT-marginal, %	-1,2%	7,3%	2,1%

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

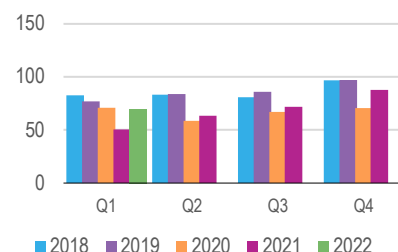
# LYKO RETAIL

## Första kvartalet

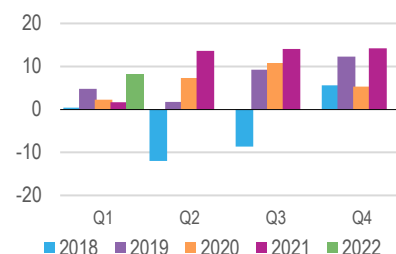
Nettoomsättningen uppgick till 69,0 (50,0) MSEK vilket innebar en ökning med 19,0 MSEK, eller 38,0%, jämfört med det första kvartalet samma period föregående år. Tillväxten i jämförbara butiker uppgick till 36,5%.

Bruttovinstmarginalen uppgick till 50,6% (50,8%). EBITDA-resultatet uppgick under kvartalet till 8,3 (1,7) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 6,6 MSEK samt en EBITDA-marginal om 11,9% (3,4%).

Totala intäkter per kvartal (MSEK)



EBITDA per kvartal (MSEK)



## Nyckeltal Lyko Retail

MSEK om inget annat anges	Q1		apr-mar
	2022	2021	2021/2022
Totala intäkter	69,7	50,5	292,1
Nettoomsättning	69,0	50,0	283,2
Försäljningstillväxt, %	38,0%	-29,3%	19,3%
Försäljningstillväxt i jämförbara butiker %	36,5%	-25,0%	29,7%
Bruttovinst	34,9	25,4	137,8
Bruttovinstmarginal, %	50,6%	50,8%	48,7%
EBITDA	8,3	1,7	50,2
EBITDA-marginal, %	11,9%	3,4%	17,2%
EBIT	-3,5	-8,8	5,1
EBIT-marginal, %	-5,0%	-17,4%	1,7%

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

# FINANSIELL ÖVERSIKT

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(MSEK)	Q1		apr-mar
	2022	2021	2021/2022
Nettoomsättning	552,9	438,3	2 259,1
Övriga rörelseintäkter	4,3	3,0	17,2
<b>Totala intäkter</b>	<b>557,2</b>	<b>441,3</b>	<b>2 276,3</b>
Handelsvaror	-304,7	-236,6	-1 269,6
Övriga externa kostnader	-143,0	-92,1	-548,0
Personalkostnader	-92,1	-71,1	-314,7
Av- och nedskrivningar	-25,3	-20,1	-88,7
Övriga rörelsekostnader	-1,6	-1,7	-9,4
<b>Summa kostnader</b>	<b>-566,7</b>	<b>-421,6</b>	<b>-2 230,4</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-9,5</b>	<b>19,7</b>	<b>45,9</b>
Finansiella intäkter	-	3,0	0,1
Finansiella kostnader	-5,3	-2,8	-14,2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-14,8</b>	<b>19,9</b>	<b>31,8</b>
Skatt	0,7	-4,2	-14,0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-14,1</b>	<b>15,7</b>	<b>17,8</b>
Periodens övriga totalresultat			
Omräkningsdifferenser	0,7	-0,2	0,7
<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>0,7</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,7</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-13,4</b>	<b>15,5</b>	<b>18,5</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till</b>			
Moderbolagets aktieägare	-14,1	15,7	17,6
Minoritetsintressen	-	-	0,3
<b>Periodens totalresultat hänförligt till</b>			
Moderbolagets aktieägare	-13,4	15,5	18,3
Minoritetsintressen	-	-	0,3
Genomsnittligt antal aktier	15 310 012	15 310 012	15 310 012
Resultat per aktie (kr)	-0,92	1,03	1,15

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

(MSEK)	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	304,7	258,9	304,7
Övriga immateriella tillgångar	42,8	34,5	40,2
Nyttjanderättsillgångar	326,2	220,2	334,8
Materiella anläggningstillgångar	56,9	48,0	56,6
Uppskjutna skattefordringar	4,3	3,2	2,9
Andra långfristiga fordringar	7,0	6,2	6,3
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>741,9</b>	<b>571,0</b>	<b>745,5</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	361,3	255,5	397,9
Kundfordringar	19,8	6,1	19,9
Aktuell skattefordran	3,3	4,4	3,3
Övriga fordringar	42,5	27,6	34,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	35,4	27,2	15,7
Likvida medel	25,1	36,3	38,2
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>487,4</b>	<b>357,1</b>	<b>509,0</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 229,3</b>	<b>928,1</b>	<b>1 254,5</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital Moderbolagets aktieägare	374,6	356,5	388,0
Minoritetsintresse	5,3	-	5,3
<b>Summa Eget kapital</b>	<b>379,9</b>	<b>356,5</b>	<b>393,3</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjuten skatt	0,8	0,6	0,4
Långfristiga låneskulder till kreditinstitut	1,4	48,4	42,5
Långfristiga leasingskulder	236,7	165,5	245,9
Övriga långfristiga skulder	17,2	-	31,5
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>256,1</b>	<b>214,5</b>	<b>320,3</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Kortfristiga låneskulder till kreditinstitut	75,6	9,6	10,2
Checkräkningskredit	28,0	6,5	21,2
Kortfristiga leasingskulder	59,6	40,3	59,5
Kortfristiga avsättningar	11,1	5,4	10,8
Leverantörsskulder	241,3	160,6	257,6
Aktuella skatteskulder	16,0	11,0	26,8
Övriga kortfristiga skulder	67,3	52,2	66,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	94,4	71,5	88,8
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>593,3</b>	<b>357,1</b>	<b>540,9</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>1 229,3</b>	<b>928,1</b>	<b>1 254,5</b>

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

(MSEK)	Q1		jan-dec
	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>393,3</b>	<b>340,9</b>	<b>340,9</b>
Periodens resultat	-14,1	15,7	47,6
Omräkningsdifferenser	0,7	-0,2	-0,2
<b>Summa totalresultatet</b>	<b>-13,4</b>	<b>15,5</b>	<b>47,4</b>
Ändring av minoritetsintresse	-	-	5,0
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>379,9</b>	<b>356,5</b>	<b>393,3</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(MSEK)	Q1		jan-dec
	2022	2021	2021
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	-14,8	19,9	66,5
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	26,3	20,5	84,1
Betald skatt	-11,7	-2,9	-2,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-0,2</b>	<b>37,5</b>	<b>148,4</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av varulager	36,6	28,0	-84,3
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-28,0	-5,7	1,9
Ökning/minskning av rörelseskulder	-22,6	-47,8	68,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-14,2</b>	<b>12,0</b>	<b>134,2</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6,1	-1,9	-18,2
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5,3	-3,0	-23,3
Förvärv av dotterföretag/rörelse	-	-	-25,4
Förvärv av finansiella tillgångar	-0,6	-	-0,2
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-12,0</b>	<b>-4,9</b>	<b>-67,1</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Upptagna lån	75,0	-	0,3
Amortering av låneskulder	-50,7	-2,4	-10,3
Förändring av checkräkningskredit	6,8	6,5	17,7
Amortering av leasingkuld	-19,2	-14,1	-76,2
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>11,9</b>	<b>-10,0</b>	<b>-68,5</b>
Periodens kassaflöde	-14,3	-2,9	-1,4
Likvida medel vid periodens början	38,2	37,9	37,9
Kursdifferenser i likvida medel	1,2	1,3	1,7
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>25,1</b>	<b>36,3</b>	<b>38,2</b>

## MODERBOLAGET

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

### Moderbolagets resultaträkning, i sammandrag

(MSEK)	Q1		jan-dec
	2022	2021	2021
Nettoomsättning	2,1	1,8	6,5
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	-2,0	-1,7	-6,5
Personalkostnader	-1,2	-1,0	-3,4
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-	-	-0,1
Övriga rörelsekostnader	-	-0,1	-0,1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1,1</b>	<b>-1,0</b>	<b>-3,6</b>
Finansnetto	-0,3	2,8	2,9
Bokslutsdispositioner	-	-	68,2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1,4</b>	<b>1,8</b>	<b>67,5</b>
Skatt	-0,1	-	-13,4
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1,5</b>	<b>1,8</b>	<b>54,1</b>

### Moderbolagets balansräkning, i sammandrag

(MSEK)	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	-	0,2	0,1
Finansiella anläggningstillgångar	440,7	335,7	440,7
Kortfristiga fordringar	116,0	78,8	97,0
Kassa och bank	-	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>556,7</b>	<b>414,7</b>	<b>537,8</b>
Eget kapital	392,8	341,7	394,1
Obeskattade reserver	16,0	-	16,0
Långfristiga skulder	17,2	-	31,5
Kortfristiga skulder	130,7	73,0	96,2
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>556,7</b>	<b>414,7</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)	Q1		apr-mar
	2022	2021	2021/2022
<b>Online</b>			
Totala intäkter externa kunder	486,8	390,5	1 982,3
Nettoomsättning	483,9	388,3	1 975,9
EBITDA	7,5	37,0	85,4
<b>Retail</b>			
Totala intäkter externa kunder	69,7	50,5	292,1
Nettoomsättning	69,0	50,0	283,2
EBITDA	8,3	1,7	50,2
<b>Koncerngemensamt</b>			
Totala intäkter externa kunder	0,7	0,3	1,9
Nettoomsättning	-	-	-
EBITDA	-0,0	1,1	-1,0
<b>Koncernen</b>			
Totala intäkter	557,2	441,3	2 276,3
Nettoomsättning	552,9	438,3	2 259,1
EBITDA	15,8	39,8	134,6
Avskrivningar	-25,3	-20,1	-88,7
Finansiella poster netto	-5,3	0,2	-14,1
EBT (Resultat före skatt)	-14,8	19,9	31,8

**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 27 april 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:</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 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](http://lyko.com)

## KONTAKT

### ADRESS

Birger Jarlsgatan 37, 4 tr  
111 45 Stockholm

### LYKO GROUP AB

Organisationsnummer: 556975-8229  
Säte: Vansbro



## FINANSIELL KALENDER:

**28 april 2022** - 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 27 april 2022, kl. 07.00 CET.

**LYKO**