

# LYKO



DELÅRSRAPPORT  
JANUARI - MARS

Q1:2021

“Högst kännedom inom skönhet i Sverige och kraftigt förbättrat resultat”

Rickard Lyko, VD

# LYKO GROUP

## DELÅRSRAPPORT Q1 - 2021

1 JANUARI – 31 MARS 2021

Lyko är en hårvård- och skönhetspecialist med ambition att förändra branschen. Vi har vårt ursprung i den professionella hårvården. Vi har och fortsätter att bryta mark via vår digitala plattform där vi är marknadsledare och erbjuder marknadens bredaste sortiment, samt via en väletablerad fysisk närvaro genom våra integrerade butiker och salonger. Verksamheten består av webbplatsen lyko.com samt helägda integrerade butiker och salonger i Sverige och Norge.

Vi drivs av att lyfta fram och lyfta upp det bästa i människor i vår omvärld. Med över 55 000 produkter från mer 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>438,3 MSEK</b>	<b>+ 40,1%</b>	<b>4,5%</b>

### PERIODEN I SAMMANDRAG

#### Första kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 438,3 (312,9) MSEK.
- Försäljningstillväxten var 40,1% (23,9%).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 46,0% (46,8%).
- EBITDA uppgick till 39,8 (14,6) MSEK.
- EBITDA-marginalen uppgick till 9,0% (4,6%).
- EBIT uppgick till 19,7 (-4,8) MSEK.
- EBIT-marginalen var 4,5% (-1,5%).
- Periodens resultat 15,7 (-10,8) MSEK.

#### Nyckeltal

MSEK om inget annat anges	Q1		apr-mar
	2021	2020	2020/2021
Nettoomsättning	438,3	312,9	1 790,4
Försäljningstillväxt, %	40,1%	23,9%	45,3%
Bruttovinst	201,7	146,4	803,0
Bruttovinstmarginal, %	46,0%	46,8%	44,9%
EBITDA	39,8	14,6	151,6
EBITDA-marginal, %	9,0%	4,6%	8,5%
Rörelseresultat (EBIT)	19,7	-4,8	70,2
Rörelsemarginal, %	4,5%	-1,5%	3,9%
Periodens resultat	15,7	-10,8	37,8
Resultat per aktie (kr)	1,03	-0,71	2,47
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24,7	-10,9	122,1
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), exklusive IFRS 16	28,2	61,8	28,2
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), inklusive IFRS 16	234,0	288,1	234,0

## Högst kännedom inom skönhet i Sverige och kraftigt förbättrat resultat

### KOMMENTARER FRÅN VD

Vår modell fortsätter att bevisa sig, vi förbättrar resultatet samtidigt som vi bibehåller en hög tillväxttakt. Online växte med 60,3 procent och totalen med 40,1 procent under första kvartalet. Nettoomsättningen uppgick till 438,3 miljoner där 88,5 procent kom från e-handeln. EBIT-resultatet förbättrades väsentligt mot föregående år och uppgick i kvartalet till 19,7 miljoner. Särskilt glädjande är att EBIT-marginalen Online förbättras mot föregående år 7,3% (1,9%) och ligger i linje med föregående kvartal 7,4%.

Vi har under lång tid investerat i marknadsföring för att bli konsumenternas "Top-of-mind" inom skönhet. Det var därför inte förvånande att vi vuxit kraftigt i kännedom i vår målgrupp när vi fick resultatet av vår senaste varumärkesundersökning, som utfördes av NEPA i februari.

I Sverige är vi den aktör som ökar mest och vi har nu störst kännedom i skönhetskategorin! I Norge gör vi den största förflyttningen och vi förbättrar oss i alla undersökta marknader. Undersökningen bekräftar att våra satsningar på marknadsföring i bred media ger effekt.

Vår Retail verksamhet fortsätter att påverkas av pandemin och vi tappar ca 30 procent i omsättning jämfört föregående år. När pandemin lättar är vi övertygade om att butikerna är ett bra komplement för att kunna vara det självklara valet för kunden och nå den marknadsposition som vi eftersträvar.

Under kvartalet har vi fortsatt investera mycket i utomhusreklam och i TV, som huvudsponsor i TV4:s storsatsning Masked Singer och succéserien Kompani Lauritzen i Norge. Ökad varumärkeskännedom förbättrar sannolikheten och är en förutsättning för framtida försäljning.

Vi har fortsatt en stark försäljningstillväxt i våra samtliga marknader. Försäljning i Norge fortsätter att växa kraftigt och utgjorde över 20 procent av bolagets totala omsättning under kvartalet. Försäljningen i kvartalet uppgick till 91,5 miljoner svenska kronor.

Våra nyetableringar i Tyskland, Nederländerna, Polen och Österrike går fortsatt enligt plan men som tidigare kommunicerats förväntar vi oss inga större försäljningsvolymmer i närtid från dessa marknader.

### KRAFTIG ÖKNING AV FOSSILFRIA TRANSPORTER

Ett av de områden som vi identifierat som viktigast i vårt hållbarhetsarbete är transporter och förra kvartalet skrev jag om att vi flyttat ett fossilfritt leveransalternativ högst upp i kassan. När vi summerar de första fyra veckorna i mars har hela 57 procent av våra kundleveranser i Sverige skett med fossilfria transporter, det är en kraftig förbättring jämfört med 2020, då andelen var 37 procent under samma period. Men vi nöjer oss inte här utan fortsätter att arbeta med ständiga förbättringar av vår hållbarhet.

### FÖRDUBBLINGEN AV KAPACITETEN PÅ LAGRET

I mars påbörjades monteringsarbetet för att fördubbla lagrings- och produktionskapaciteten på lagret. Installationen av ytterligare automation sker i befintlig byggnad, parallellt med vår ordinarie verksamhet. Arbetet har startat bra och planen är att vara i full drift till Black Week i år.

### FÖRVÄRV AV MAKE UP STORE

Kvartalet avslutades med förvärvet av det starka, anrika varumärket Make Up Store. Vi ser stora möjligheter för varumärket och är positiva till fler vertikala förvärv i framtiden, där vi kan nyttja våra skalfördelar och vår kompetens inom fysisk och digital handel. Det är en naturlig del i vår segmentsstrategi för att ytterligare stärka våra marginaler och strategiskt rätt för en framgångsrik expansion i Europa.

Vi är optimistiska gällande andra kvartalet där vi möter fjolårets enorma försäljningstillväxt, vi har lärt oss enormt mycket under det gångna året och är trygga i att vi har både ett bättre utgångsläge och en större adresserbar marknad.

Rickard Lyko, VD

21 april 2021



**" I SVERIGE HAR VI NU STÖRST KÄNNEDOM I SKÖNHETSKATEGORIN "**

# KONCERNENS UTVECKLING

## RÖRELSENS INTÄKTER

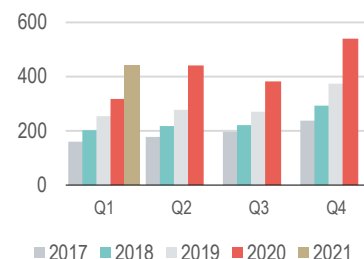
### Första kvartalet

Koncernens totala intäkter uppgick till 441,3 MSEK (317,0) och nettoomsättningen uppgick till 438,3 MSEK, vilket motsvarade en tillväxt om 40,1% jämfört med första kvartalet 2020, då nettoomsättningen uppgick till 312,9 MSEK.

Ökningen förklaras av en mycket stark tillväxt i segmentet Online. Omsättningen inom Online ökade med 60,3% jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Retail visar en minskning jämfört motsvarande kvartal föregående år och nettoomsättningen minskade med -29,3%. Jämförbara butiker minskade med -25,0% jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Totala intäkter per kvartal (MSEK)



## RESULTAT OCH MARGINALER

### Första kvartalet

Bruttovinstmarginalen minskade under det första kvartalet till 46,0% (46,8%) jämfört med samma period föregående år, men är något högre än de tre senaste kvartalen. Den något lägre bruttovinstmarginalen förklaras delvis av förskjutningen mellan Retail och Online.

Övriga externa kostnader ökade mot föregående år och uppgick till 92,1 (73,6) MSEK under perioden, vilket motsvarade 20,9% (23,2%) av totala intäkter. Ökningen förklaras huvudsakligen av volymdrivna kostnader såsom frakt och rörliga marknadsföringskostnader.

Personalkostnaderna uppgick till 71,1 (60,6) MSEK under perioden. Ökningen förklaras framförallt av ett ökat antal anställda på lagret för att hantera ökade volymer samt nyanställningar inom andra delar av organisationen. Kostnaderna i kvartalet uppgick till 16,1% av totala intäkter jämfört med 19,1% i motsvarande period föregående år.

EBITDA för det första kvartalet uppgick till 39,8 (14,6) MSEK. EBITDA-marginalen uppgick till 9,0% (4,6%).

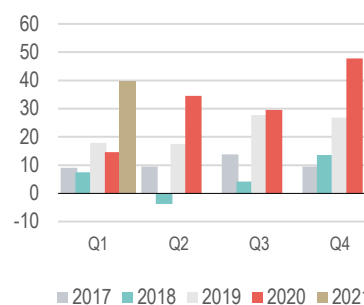
Koncernens av- och nedskrivningar uppgick till 20,1 (19,4) MSEK under perioden.

Finansnettot för koncernen uppgick till 0,2 (-6,0) MSEK under det första kvartalet. Förbättringen av finansnettot beror främst på att bolagets aktiekurs har minskat under kvartalet, varför kostnaden för syntetiska optioner minskat.

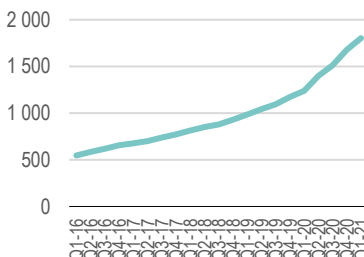
Periodens skattekostnad uppgick till -4,2 (0,0) MSEK.

Resultat efter skatt för det första kvartalet uppgick till 15,7 (-10,8).

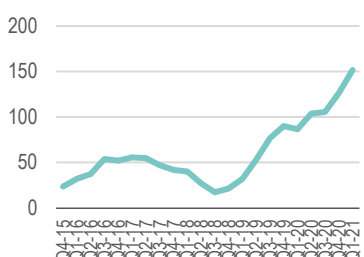
EBITDA per kvartal (MSEK)



Totala intäkter rullande 12 mån (MSEK)



EBITDA rullande 12, (MSEK)



## FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Varulagret uppgick per balansdagen till 255,5 (202,1) MSEK. Andelen lager i relation till intäkterna vid utgången av första kvartalet uppgick till 14,2% (16,3%).

Per utgång av det första kvartalet uppgick antalet aktier till 15 310 012. Det egna kapitalet uppgick på balansdagen till 356,5 (318,9) MSEK, vilket motsvarar en soliditet om 38,6% (36,1%).

Koncernens kortfristiga skulder, exklusive skulder till kreditinstitut samt leasingskulder, ökade till 296,3 (251,1) MSEK vid utgången av det första kvartalet. Ökningen förklaras av att de syntetiska optionerna klassificerats om från lång skuld till kort skuld samt ökade avsättningar till följd av den ökade omsättningen.

Räntebärande skulder inklusive leasingskulder uppgick till 270,3 (307,3) MSEK. Minskningen om -37,0 MSEK förklaras huvudsakligen av minskade leasingskulder som på balansdagen uppgår till 205,8 (226,3) MSEK. Nettoskulden, exklusive leasingskulder uppgick per balansdagen till 28,2 (61,8) MSEK och likvida medel har ökat med 17,0 MSEK till 36,3 (19,3) MSEK.

## KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 24,7 (-10,9) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -10,0 MSEK (-11,1) och bestod av amorteringar om -2,4 MSEK (-1,5), förändring i checkräkningskredit om 6,5 MSEK (12,4) samt amortering av leasingskuld om -14,1 MSEK (-22,1).

Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till 9,8 (-27,8) MSEK.

## INVESTERINGAR

Investeringar under det första kvartalet uppgick till -4,9 (-5,8) MSEK. Investeringar avsåg huvudsakligen investeringar i materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, främst gällande utveckling av webbsidor och IT-system.

## MEDARBETARE

Lyko hade vid utgången av kvartalet totalt 417 heltidstjänster (337) (beräknat som ett genomsnitt för kvartalet). Detta tack vare effektiviseringar på lagret genom den nya automationslösningen. Merparten av dessa är verksamma i Sverige.

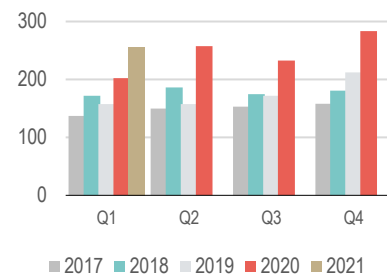
## RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Lyko är utsatt för ett antal verksamhets- och marknadsrelaterade risker som inkluderar konjunkturutveckling, konkurrens, beroende av leverantörer, risker relaterade till hyresavtal, störningar i logistik- och IT-system, risker relaterade till varumärket, finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov, kreditrisk samt ränterisk. För en mer utförlig beskrivning av koncernens väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, se koncernens årsredovisning för verksamhetsåret 2019. För risker med anledning av effekterna av Covid-19, se nedan.

## SÄSONGSVARIATIONER

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

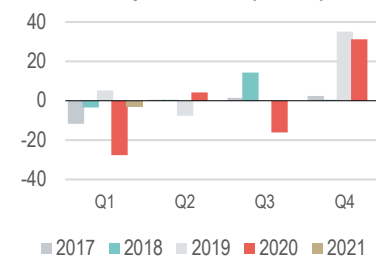
### Varulager (MSEK)



### Nettoskuld, exkl. IFRS 16

# 28,2 MSEK

### Kassaflöde per kvartal (MSEK)



### Investeringar per kvartal (MSEK)



## RISKER AVSEENDE COVID-19 OCH VIDTAGNA ÅTGÄRDER

Lyko har sett på kvartalet och året i sin helhet haft påverkan av Covid-19. Det är dock stor skillnad mellan segmenten Online och Retail. Retail's omsättning minskade pga Covid-19 medan Onlines omsättning ökade.

Inom Retail har bemanningen i butikerna behållits på en fortsatt låg nivå.

Bolaget agerar i övrigt i enlighet med beslut och rekommendationer från regeringar och myndigheter på respektive marknad och med kunderna och medarbetarnas hälsa och välmående som högsta prioritet.

## ÅRSSTÄMMA 2020

Lykos årsstämma hålls digitalt den 23 april.

### Förslag till styrelse

Valberedningen har föreslagit omval av styrelseledamöterna Kenneth Bengtsson, Rickard Lyko, Marie Nygren, Erika Lyko, Lovisa Hamrin och nyval av Håkan Håkansson till ordinarie styrelseledamot för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls 2022. Omval föreslås av Kenneth Bengtsson till ordförande för styrelsen. Gabriel Fitzgerald har avböjt omval.

### Förslag till revisorer

Omval föreslås av Ernst & Young AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls 2022. Huvudansvarig revisor från Ernst & Young AB är Jonas Svensson om omval sker.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

- Lyko förvärvade i slutet av kvartalet delar av konkursboet från Make Up Store.
- Fyra Lyko butiker stängdes.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER KVARTALET

- En Lyko butik stängdes

## Nyckeltal Koncernen

MSEK om inget annat anges	Q1		apr-mar
	2021	2020	2020/2021
Totala intäkter	441,3	317,0	1 804,4
Nettoomsättning	438,3	312,9	1 790,4
Försäljningstillväxt, %	40,1%	23,9%	45,3%
Bruttovinstmarginal, %	46,0%	46,8%	44,9%
Marknadsföringskostnader, % av totala intäkter	9,6%	9,1%	9,9%
EBITDA	39,8	14,6	151,6
EBITDA-marginal, %	9,0%	4,6%	8,5%
EBIT	19,7	-4,8	70,2
EBIT-marginal, %	4,5%	-1,5%	3,9%
Periodens resultat	15,7	-10,8	37,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12,0	-10,9	109,4
Soliditet, %	38,6%	36,1%	38,6%
Avkastning eget kapital, %	11,3%	Neg.	11,3%
Rörelsekapital	36,7	14,8	36,7
Investeringar	-4,9	-5,8	-21,7
Nettoskuld (+)/Nettokassa (-), exkl. IFRS 16	28,2	61,8	28,2
Rörelsens intäkter per medelantal anställda, KSEK	1 058	941	4 900
Medelantal anställda, FTE (st)	417	337	368
Antal anställda per balansdagen, (st)	631	700	631
Antal aktier per balansdagen,	15 310 012	15 310 012	15 310 012
Resultat per aktie (kr)	1,03	-0,71	2,47

## SEGMENTSRAPPORTERING

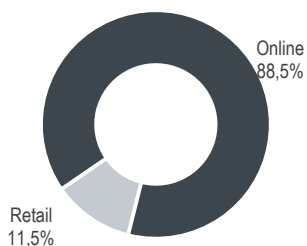
Lyko Group bedriver sin verksamhet i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Tyskland, Österrike, Polen respektive Nederländerna och inom två segment, Online respektive Retail. Den svenska verksamheten står för cirka 70% av bolagets intäkter medan resterande del avser intäkter från verksamheten i de övriga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

Lykos affärsmodell är inriktad på att sälja professionella hårvårds- och skönhetsprodukter och försäljningen genomförs såväl online som i fysiska butiker. Lykos produktförsäljning består av hårvårds- och skönhetsprodukter och delas in primärt i fyra produktkategorier och tre varumärkessegment. De fyra produktkategorierna utgörs av hårvård, hudvård, smink och parfym och de tre kategorierna utgörs av professionella varumärken, selektiva varumärken och semi-selektiva varumärken.

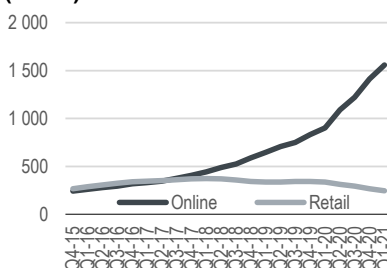
Segmentet Online bedriver försäljning via lyko.com.

Inom segmentet Retail driver Lyko 32 st butiker i Sverige och Norge, med tillhörande salonger. 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.

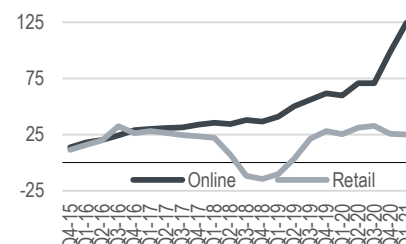
**Fördelning av tot intäkter per segment**  
Perioden 1 januari – 31 mars



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



**EBITDA rullande 12 månader (MSEK)**





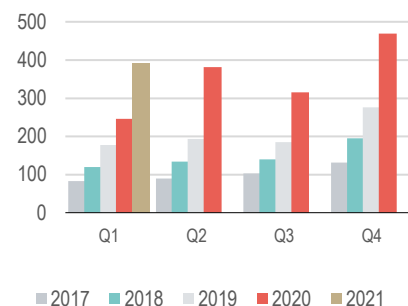
# LYKO ONLINE

## Första kvartalet

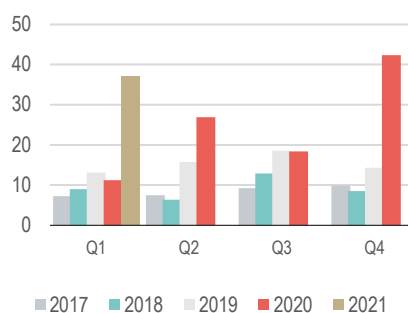
Inom segmentet Online uppgick ökade nettoomsättningen under det första kvartalet med 60,3% till 388,3 (242,2) MSEK jämfört med samma period föregående år. Den starka tillväxen fortsatte under kvartalet till följd av marknadsföringsåtgärder i både Sverige och Norge samt pga av allmän förskjutning mot Online.

Bruttovinstmarginalen uppgick till 45,4% (45,0%). EBITDA-resultatet uppgick till 37,0 (11,2) MSEK vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 9,5% (4,5%).

**Totala intäkter per kvartal (MSEK)**



**EBITDA per kvartal (MSEK)**



## Nyckeltal Lyko Online

MSEK om inget annat anges	Q1		apr-mar
	2021	2020	2020/2021
Totala intäkter	390,5	246,1	1 557,5
Nettoomsättning	388,3	242,2	1 553,1
Försäljningstillväxt, %	60,3%	39,1%	72,4%
Bruttovinst	176,3	109,1	685,8
Bruttovinstmarginal, %	45,4%	45,0%	44,2%
EBITDA	37,0	11,2	124,5
EBITDA-marginal, %	9,5%	4,5%	8,0%
EBIT	28,4	4,7	90,8
EBIT-marginal, %	7,3%	1,9%	5,8%

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

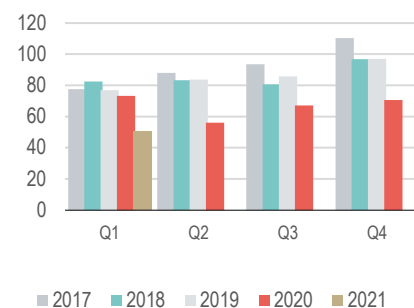
# LYKO RETAIL

## Första kvartalet

Nettoomsättningen uppgick till 50,0 (70,7) MSEK vilket innebar en minskning med -20,7 MSEK, eller -29,3%, jämfört med det första kvartalet samma period föregående år. Tillväxten i jämförbara butiker uppgick till -25,0%.

Bruttovinstmarginalen uppgick till 50,8% (52,4%). EBITDA-resultatet uppgick under kvartalet till 1,7 (2,3) MSEK, vilket motsvarar en minskning om -0,6 MSEK samt en EBITDA-marginal om 3,4% (3,2%).

**Totala intäkter per kvartal (MSEK)**



**EBITDA per kvartal (MSEK)**



## Nyckeltal Lyko Retail

MSEK om inget annat anges	Q1		apr-mar
	2021	2020	2020/2021
Totala intäkter	50,5	73,3	244,1
Nettoomsättning	50,0	73,1	234,9
Försäljningstillväxt, %	-31,6%	-4,9%	-29,9%
Försäljningstillväxt i jämförbara butiker %	-25,0%	-6,2%	-28,6%
Bruttovinst	25,4	37,1	117,4
Bruttovinstmarginal, %	50,8%	50,7%	50,0%
EBITDA	1,7	2,3	25,1
EBITDA-marginal, %	3,4%	3,1%	10,3%
EBIT	-8,8	-10,5	-21,6
EBIT-marginal, %	-17,4%	-14,3%	-8,8%

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

# FINANSIELL ÖVERSIKT

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(MSEK)	Q1		apr-mar
	2021	2020	2020/2021
Nettoomsättning	438,3	312,9	1 790,4
Övriga rörelseintäkter	3,0	4,1	14,0
<b>Totala intäkter</b>	<b>441,3</b>	<b>317,0</b>	<b>1 804,4</b>
Handelsvaror	-236,6	-166,5	-987,4
Övriga externa kostnader	-92,1	-73,6	-399,0
Personalkostnader	-71,1	-60,6	-259,4
Av- och nedskrivningar	-20,1	-19,4	-81,4
Övriga rörelsekostnader	-1,7	-1,8	-6,9
<b>Summa kostnader</b>	<b>-421,6</b>	<b>-321,8</b>	<b>-1 734,2</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>19,7</b>	<b>-4,8</b>	<b>70,2</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-
Finansiella intäkter	3,0	0,4	2,6
Finansiella kostnader	-2,8	-6,4	-24,6
<b>Resultat före skatt</b>	<b>19,9</b>	<b>-10,8</b>	<b>48,2</b>
Skatt	-4,2	0,0	-10,4
<b>Periodens resultat</b>	<b>15,7</b>	<b>-10,8</b>	<b>37,8</b>
Periodens övriga totalresultat			
Omräkningsdifferenser	-0,2	0,9	-0,3
<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,9</b>	<b>-0,3</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>15,5</b>	<b>-9,9</b>	<b>37,5</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till</b>			
Moderbolagets aktieägare	15,7	-10,8	37,8
<b>Periodens totalresultat hänförligt till</b>			
Moderbolagets aktieägare	15,5	-9,9	37,5
Genomsnittligt antal aktier	15 310 012	15 310 012	15 310 012
Resultat per aktie (kr)	1,03	-0,71	2,47

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

(MSEK)	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	258,9	258,9	258,9
Övriga immateriella tillgångar	34,5	30,2	36,3
Nyttjanderättsillgångar	220,2	247,6	212,8
Materiella anläggningstillgångar	48,0	60,4	49,4
Uppskjutna skattefordringar	3,2	0,6	2,9
Andra långfristiga fordringar	6,2	5,4	6,1
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>571,0</b>	<b>603,0</b>	<b>566,4</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	255,5	202,1	283,3
Kundfordringar	6,1	12,4	11,9
Aktuell skattefordran	4,4	6,5	4,4
Övriga fordringar	27,6	23,5	25,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27,2	16,0	16,7
Likvida medel	36,3	19,3	37,9
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>357,1</b>	<b>279,8</b>	<b>379,4</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>928,1</b>	<b>882,8</b>	<b>945,8</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>356,5</b>	<b>318,9</b>	<b>340,9</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjuten skatt	0,6	0,2	-
Långfristiga låneskulder till kreditinstitut	48,4	59,0	50,8
Långfristiga leasingskulder	165,5	184,0	154,3
Övriga långfristiga skulder	-	5,3	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>214,5</b>	<b>248,6</b>	<b>205,1</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Kortfristiga låneskulder till kreditinstitut	9,6	9,6	9,6
Checkräkningskredit	6,5	12,4	-
Kortfristiga leasingskulder	40,3	42,3	45,7
Kortfristiga avsättningar	5,4	4,3	4,6
Leverantörsskulder	160,6	177,4	205,2
Aktuella skatteskulder	11,0	-	8,4
Övriga kortfristiga skulder	52,2	12,2	67,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	71,5	57,2	59,1
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>357,1</b>	<b>315,4</b>	<b>399,8</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>928,1</b>	<b>882,8</b>	<b>945,8</b>

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

(MSEK)	Q1		jan-dec
	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>340,9</b>	<b>328,8</b>	<b>328,8</b>
Periodens resultat	15,7	-10,8	11,3
<b>Övrigt totalresultat</b>			
Omräkningsdifferenser	-0,2	0,9	0,8
<b>Summa totalresultatet</b>	<b>15,5</b>	<b>-9,9</b>	<b>12,1</b>
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>356,4</b>	<b>318,9</b>	<b>340,9</b>

Eget kapital är i sin helhet hänförlig till moderbolagets aktieägare

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(MSEK)	Q1		jan-dec
	2021	2020	2020
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	19,9	-10,8	17,5
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	20,5	20,0	84,2
Betald skatt	-2,9	-2,2	-1,3
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>37,5</b>	<b>7,1</b>	<b>100,4</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av varulager	28,0	-6,2	-84,1
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-5,7	2,2	-4,5
Ökning/minskning av rörelseskulder	-47,8	-13,9	74,7
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>12,0</b>	<b>-10,9</b>	<b>86,5</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1,9	-3,3	-14,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3,0	-2,4	-8,6
Förvärv av finansiella tillgångar	-	-	-5,7
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-4,9</b>	<b>-5,8</b>	<b>-28,3</b>
Upptagna lån	-	0,0	-
Amortering av låneskulder	-2,4	-1,5	-9,7
Förändring av checkräkningskredit	6,5	12,4	-
Amortering av leasingskuld	-14,1	-22,1	-57,1
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-10,0</b>	<b>-11,1</b>	<b>-66,8</b>
Periodens kassaflöde	-2,9	-27,8	-8,6
Likvida medel vid periodens början	37,9	50,5	50,5
Kursdifferenser i likvida medel	1,3	-3,5	-4,0
Likvida medel vid periodens slut	36,3	19,3	37,9

## MODERBOLAGET

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

### Moderbolagets resultaträkning, i sammandrag

(MSEK)	Q1		jan-dec
	2021	2020	2020
Nettoomsättning	1,8	3,2	15,0
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	-1,7	-1,8	-8,2
Personalkostnader	-1,0	-0,3	-4,7
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-	-0,0	-0,1
Övriga rörelsekostnader	-0,1	-	-0,2
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1,0</b>	<b>1,1</b>	<b>1,8</b>
			-
Finansnetto	2,8	-6,0	-18,4
Bokslutsdispositioner	-	-	39,4
<b>Resultat före skatt</b>	<b>1,8</b>	<b>-5,0</b>	<b>22,8</b>
Skatt	-	-	-8,7
<b>Periodens resultat</b>	<b>1,8</b>	<b>-5,0</b>	<b>14,1</b>

### Moderbolagets balansräkning, i sammandrag

(MSEK)	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
Immateriella anläggningstillgångar	-	0,3	0,2
Materiella anläggningstillgångar	0,2	0,5	0,2
Finansiella anläggningstillgångar	335,7	317,6	328,7
Kortfristiga fordringar	78,8	23,9	72,9
Kassa och bank	-	0,0	7,1
<b>Summa tillgångar</b>	<b>414,7</b>	<b>342,2</b>	<b>409,1</b>
Eget kapital	341,7	323,5	340,0
Långfristiga skulder	-	5,3	-
Kortfristiga skulder	73,0	13,4	69,1
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>414,7</b>	<b>342,2</b>	<b>409,1</b>

## REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Koncernens rapporterings valuta är svenska kronor. Om inte annat anges är samtliga belopp avrundade till närmaste miljontal (MSEK) med en decimal. Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. För en beskrivning av koncernens redovisningsprinciper och definitioner av vissa begrepp hänvisas till årsredovisningen. Tillämpade principer är oförändrade i förhållande till dessa principer. I övrigt har de nya standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med räkenskapsåret 2020 inte haft någon större effekt på den finansiella rapporteringen.

Moderbolagets finansiella rapporter i sammandrag har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Upplýsningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

## STÖD KOPPLAT TILL COVID-19-SITUATIONEN

IAS 20 Redovisning av statliga bidrag och upplýsningar om statliga stöd – på grund av den extraordinära situation som covid-19 medfört har Lyko mottagit permitteringsstöd samt kvalificerar för omställningsstöd. Under kvartalet har inget omställningsstöd bokats då ansökan inte är färdigbehandlad, eventuella stöd redovisas när de är beviljade.

## NOT 1 – RAPPORTERING AV RÖRELSESEGMENT

(MSEK)	Q1		apr-mar
	2021	2020	2020/2021
<b>Online</b>			
Totala intäkter externa kunder	390,5	246,1	1 557,5
Nettoomsättning	388,3	242,2	1 553,1
EBITDA	37,0	11,2	124,5
EBIT			
<b>Retail</b>			
Totala intäkter externa kunder	50,5	73,3	244,1
Nettoomsättning	50,0	73,1	234,9
EBITDA	1,7	2,3	25,1
<b>Koncerngemensamt</b>			
Totala intäkter externa kunder	0,3	-2,4	2,8
Nettoomsättning	-	-2,4	-
EBITDA	1,1	1,1	2,0
<b>Koncernen</b>			
Totala intäkter	441,3	317,0	1 804,4
Nettoomsättning	438,3	312,9	1 790,4
EBITDA	39,8	14,6	151,6
Avskrivningar	-20,1	-19,4	-81,4
Finansiella poster netto	0,2	-6,0	-22,0
EBT (Resultat före skatt)	19,9	-10,8	48,2

## NOT 2 – INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER (TOTALA INTÄKTER)

(MSEK)	Q1		apr-mar
	2021	2020	2020/2021
Online	390,5	246,1	1 557,5
Retail	50,5	73,3	244,1
Koncerngemensamt	0,3	-2,4	2,8
<b>Totala intäkter externa kunder</b>	<b>441,3</b>	<b>317,0</b>	<b>1 804,4</b>

Koncernen delar in intäkter från avtal med kunder i intäkter från Online- och Retailförsäljning. Online avser produkter sålda via internetförsäljning med Retail avser produkter och tjänster sålda i butik.

## NOT 3 – FINANSIELLA INSTRUMENT – VERKLIGT VÄRDE

För finansiella instrument bedöms redovisat värde reflektera verkligt värde. Lyko har ett finansiellt instrument (syntetiska optioner) som marknadsvärderas till verkligt värde. Verkligt värde är fastställt enligt nivå 2 IFRS 13. Per balansdagen uppgick verkligt värde på optionerna till 16,6 MSEK. Den utgående balansen för syntetiska optioner representerar det sammanlagda bedömda värdet av ett antal utestående optioner, vilka värderats utifrån på marknaden vedertagna principer och bygger på Lykos aktiekurs.



#### NOT 4 – TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående har förekommit under kvartalet.

Transaktioner med närstående har baserats på vedertagna kommersiella villkor i branschen och har ingåtts 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 21 april 2021*

Kenneth Bengtsson  
*Styrelsens ordförande*

Gabriel Fitzgerald  
*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>IFRS-mått:</b>	<b>Definition/Beräkning</b>	
<b>Resultat per aktie före utspädning</b>	Resultat per aktie före utspädning beräknas som periodens resultat delat med genomsnittligt antal utestående aktier.	
<b>Resultat per aktie efter utspädning</b>	Resultat per aktie efter utspädning beräknas som periodens resultat delat med genomsnittligt antal utestående aktier, justerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier för utspädningseffekten av samtliga potentiella aktier. Potentiell utspädning föreligger när lösenkursen för utställda teckningsoptioner är lägre än aktuell marknadskurs. Potentiella stamaktier ger upphov till utspädning endast om en konvertering av dem ger upphov till lägre vinst per aktie eller högre förlust per aktie.	
<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.	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 är ett mått på Bolagets finansiella ställning och anger hur stor del av balansomslutningen som finansierats av eget kapital.
<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.

\* Lyko har under andra kvartalet 2020 ändrat definitionen för bruttovinst. Den tidigare definitionen "Totala intäkter minus handelsvaror delat med totala intäkter" har ändrats till "Nettoomsättning minus handelsvaror och övriga intäkter delat med totala intäkter". Dvs Övriga rörelseintäkter exkluderas från bruttovinst beräkningen.

## FÖLJ OSS

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

## KONTAKT

### ADRESS

Birger Jarlsgatan 37, 4 tr  
112 21 Stockholm

### LYKO GROUP AB

Organisationsnummer: 556975-8229  
Säte: Vansbro



## FINANSIELL KALENDER:

**23 april 2021** - Årsstämma 2021  
**16 juli 2021** - Delårsrapport apr – jun 2021  
**27 oktober 2021** - Delårsrapport jul – sep 2021  
**10 februari 2021** - Bokslutskommuniké 2021

**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 21 april 2021, kl. 07.00 CET.

**LYKO**