

LYKO

DELÅRSRAPPORT
JANUARI - JUNI

Q2:2021

“FORTSATT TILLVÄXT OCH FÖRBÄTTRAD LÖNSAMHET”

Rickard Lyko, VD

LYKO GROUP

DELÅRSRAPPORT Q2 - 2021

1 JANUARI – 30 JUNI 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 webbplatserna lyko.com och makeupstore.se 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 APRIL TILL JUNI

Nettoomsättning	Försäljningstillväxt	EBIT-marginal
528,5 MSEK	+ 21,2%	4,4%

PERIODEN I SAMMANDRAG

Andra kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 528,5 (436,0) MSEK.
- Försäljningstillväxten var 21,2% (57,9%).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 43,2% (44,2%).
- EBIT uppgick till 23,4 (11,8) MSEK.
- EBIT-marginalen var 4,4% (2,7%).
- Periodens resultat 17,0 (1,9) MSEK.

Perioden 1 januari - 30 juni

- Nettoomsättningen uppgick till 966,8 (748,9) MSEK.
- Försäljningstillväxten var 29,1% (41,6%).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 44,5% (45,3%).
- EBIT uppgick till 43,1 (7,0) MSEK.
- EBIT uppgick till 4,4% (0,9%).
- Periodens resultat 32,7 (-8,9) MSEK

Nyckeltal

MSEK om inget annat anges	Q2		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020/2021	2020
Nettoomsättning	528,5	436,0	966,8	748,9	1 882,9	1 665,0
Försäljningstillväxt, %	21,2%	57,9%	29,1%	41,6%	35,3%	42,1%
Bruttovinst	228,3	192,7	430,0	339,1	838,6	747,7
Bruttovinstmarginal, %	43,2%	44,2%	44,5%	45,3%	44,5%	44,9%
EBITDA	42,9	34,5	82,7	49,1	160,0	126,4
EBITDA-marginal, %	8,0%	7,8%	8,5%	6,5%	8,5%	7,5%
Rörelseresultat (EBIT)	23,4	11,8	43,1	7,0	81,8	45,7
Rörelsemarginal, %	4,4%	2,7%	4,4%	0,9%	4,3%	2,7%
Periodens resultat	17,0	1,9	32,7	-8,9	52,9	11,3
Resultat per aktie (kr)	1,11	0,12	2,14	-0,58	3,46	0,74
Kassaflöde från den löpande verksamheten	34,3	26,2	46,3	15,4	117,4	86,5
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), exklusive IFRS 16	19,1	52,8	19,1	52,8	19,1	22,5
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), inklusive IFRS 16	220,3	273,5	220,3	273,5	220,3	222,5

FORTSATT TILLVÄXT OCH FÖRBÄTTRAD LÖNSAMHET

KOMMENTARER FRÅN VD

Jag är stolt över att få summera 21,2 procent total tillväxt och 23,8 procent tillväxt online för andra kvartalet. När vi klev in i kvartalet mötte vi enorma jämförelsetal inom online mot föregående år och det var stor osäkerhet kring kundflödena i våra butiker. Samtidigt var vi optimistiska eftersom vi hade ett bättre operationellt utgångsläge och en större adresserbar marknad än tidigare.

Vi uppnådde en nettoomsättning på 528,5 miljoner där 89 procent kom från online. EBIT-resultatet landade på 23,4 miljoner vilket är en förbättring mot föregående år och ligger i linje med föregående kvartal. Detta är åter igen ett bevis för att vår modell för lönsam tillväxt ser ut att fungera.

Vi lyckas effektivisera overheaden och hitta skalfördelarna i volymen. Det blir allt viktigare med att automatisera flöden och nyttja teknik som frigör tid. Vårt mål är att kontinuerligt förbättra lönsamheten även om bruttovinstmarginalerna skulle sjunka något.

Vi börjar se tendenser till ljusning i vår retail verksamhet som förbättrar försäljningen mot jämförbara butiker föregående år och totalt summerar vi 56,3 miljoner i omsättning. Butiker är en viktig arena för oss och våra leverantörer, inte minst för att kunna introducera nyheter, bygga varumärken men framför allt för att bli kundens självklara val.

Det är tydligt att den norska marknaden blir allt viktigare för oss och vi har nyligen beslutat att öppna en Flagship store på paradgatan Karl Johan i Oslo. Vår tro är att detta "Primeläge" förbättrar sannolikheten att snabbare nå den marknadsposition som vi eftersträvar i Norge, där vi ser att vi lyckats ökat vår varumärkeskännedom kraftigt det senaste året.

Försäljningen i Norge fortsätter att växa kraftigt och utgjorde över 24 procent av bolagets totala omsättning i kvartalet. Försäljningen uppgick till 129 miljoner svenska kronor. Vi har en stark försäljningstillväxt i samtliga våra marknader och vi ser att vi får tydlig respons i våra nya marknader i Europa även om det som förväntat ännu inte påverkar totalen i någon större utsträckning.

KUNDFOKUS ÄR AVGÖRANDE FÖR VÅR TILLVÄXT

Feedbacken från våra kunder är enormt viktig för att kalibrera våra prioriteringar och helt avgörande för att klara vår tillväxtresa. När vi går in i ett nytt land är det därför självklart att öppna ett lokalt kontor som sköter översättning av siten och tar hand om kundernas frågor.

Vi har starka ambassadörer i alla ålderskategorier men extra glädjande är att den äldre målgruppen, där många har hittat e-handel under det senaste året, är den kundgrupp som ger oss högst betyg.

FÖRVÄRV FÖR FRAMTIDEN

Kvartalet avslutades med förvärv av livsstilsvarumärket Pusher, vårt första förvärv inriktat mot män som kompletterar vår Private Label portfölj väl. Direkt finns det stor potential att tillföra våra skalfördelar och kompetens inom fysisk och digital handel. Framåt ser vi möjligheter till att ytterligare bredda produktportföljen och förädla varumärket. Vi gillar förvärv som stärker våra marginaler och som ger oss en uniktet när vi expanderar vår försäljning i Europa.

Vi har välkomnat många nya kollegor till bolaget och det är enormt roligt att se att vår satsning på ett IT-kontor i Borlänge direkt lyckas attrahera kvalificerad kompetens.

Samtidigt som många i personalen nu går på välförtjänt sommaresemester börjar andra förbereda och packa årets julkalendrar. Vi ser framemot en spännande höst där vi bland annat kommer starta ny automation på lagret, vilken kommer dubblera vår kapacitet.

Rickard Lyko, VD 16 Juli 2021



” Vår modell för lönsam tillväxt ser ut att fungera ”

KONCERNENS UTVECKLING

RÖRELSENS INTÄKTER

Andra kvartalet

Koncernens totala intäkter uppgick till 536,3 MSEK (440,6) och nettoomsättningen uppgick till 528,5 MSEK (436,0), vilket motsvarar en tillväxt om 21,2%.

Ökningen förklaras av en mycket stark tillväxt i segmentet Online. Omsättningen inom Online ökade med 23,8% jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Retail visar en ökning jämfört motsvarande kvartal föregående år på 2,7%. Jämförbara butiker ökade med 20,8% jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Perioden 1 januari – 30 juni

Koncernens totala intäkter för januari - juni uppgick till 977,6 MSEK (757,5) och nettoomsättningen uppgick till 966,8 (748,9) MSEK, vilket motsvarade en tillväxt om 29,1%.

Även när det gäller intäkterna ackumulerat för året, drevs tillväxten av en stark utveckling i segmentet Online som svarade för en nettoomsättningstillväxt om 38,0%. Under perioden uppgick andelen av koncernens totala intäkter hänförliga till Online-verksamheten till 88,3%, vilket totalt motsvarade intäkter om 863,5 (628,1) MSEK, att jämföra med en andel om 82,9% motsvarande period föregående år.

RESULTAT OCH MARGINALER

Andra kvartalet

Bruttovinstmarginalen minskade under det andra kvartalet till 43,2% (44,2%) 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 120,6 (98,2) MSEK under perioden, vilket motsvarade 22,5% (22,3%) av totala intäkter. Ökningen förklaras huvudsakligen av volymdrivna kostnader såsom frakt och rörliga marknadsföringskostnader.

Personalkostnaderna uppgick till 69,0 (63,3) MSEK under perioden, vilket motsvarade 12,9% (14,4%) av totala intäkter. 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 12,9% av totala intäkter jämfört med 14,4% i motsvarande period föregående år.

EBITDA för det andra kvartalet uppgick till 42,9 (34,5) MSEK. EBITDA-marginalen uppgick till 8,0% (7,8%).

Koncernens av- och nedskrivningar uppgick till 19,5 (22,7) MSEK under perioden.

Finansnettot för koncernen uppgick till -1,6 (-10,3) MSEK under det andra kvartalet. Finansnettot föregående år belastades av ökade kostnader för optionsprogram. Under kvartalet har majoriteten av optionerna lösts.

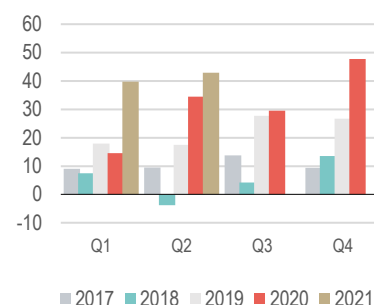
Periodens skattekostnad uppgick till -4,8 (0,4) MSEK.

Resultat efter skatt för det andra kvartalet uppgick till 17,0 (1,9).

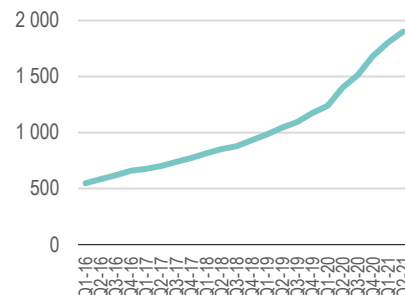
Totala intäkter per kvartal (MSEK)



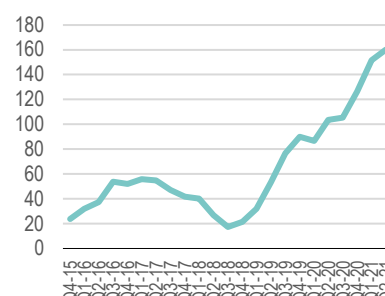
EBITDA per kvartal (MSEK)



Totala intäkter rullande 12 mån (MSEK)



EBITDA rullande 12, (MSEK)



Perioden 1 januari – 30 juni

Bruttovinsten för perioden januari - juni uppgick till 430,0 (339,1) MSEK, med en bruttovinstmarginal om 44,5% (45,3%). Den påverkas delvis av breda kampanjer, ersättningar från leverantörer, förändring i produktmix och försäljningsfördelning mellan segmenten.

Övriga externa kostnader uppgick till 212,7 (171,7) MSEK, vilket motsvarar 21,8% (22,7%) av totala intäkter. Ökningen av kostnaderna är huvudsakligen är volymdrivna kostnader såsom frakt samt rörliga marknadsföringskostnader men även breda marknadsföringskampanjer.

Personalkostnaderna uppgick till 140,1 (123,9) MSEK under perioden, vilket motsvarade 14,3% (16,4%) 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 82,7 (49,1) MSEK, med en EBITDA-marginal om 8,5% (6,5%).

Koncernens av- och nedskrivningar ökade till 39,6 (42,1) MSEK.

De finansiella kostnaderna för koncernen minskade till 4,4 (16,3) MSEK under helåret.

Periodens skattekostnad uppgick till -9,0 (0,4) MSEK.

Resultat efter skatt uppgick till 32,7 (-8,9) MSEK.

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Varulagret uppgick per balansdagen till 314,7 (257,3) MSEK. Andelen lager i relation till intäkterna vid utgången av andra kvartalet uppgick till 16,6% (18,4%).

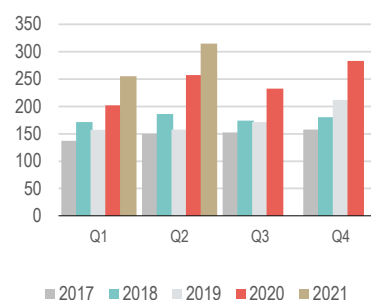
Per utgång av det andra kvartalet uppgick antalet aktier till 15 310 012. Det egna kapitalet uppgick på balansdagen till 373,6 (320,4) MSEK, vilket motsvarar en soliditet om 37,9% (34,2%).

Koncernens kortfristiga skulder, exklusive skulder till kreditinstitut samt leasingskulder, ökade till 354,8 (305,3) MSEK vid utgången av det andra kvartalet, vilket till stor del hänförs till de ökade volymerna. Majoriteten av de syntetiska optionerna som tidigare ställts ut har lösts under kvartalet. Kvarstår gör 8772 antal optioner till ett värde av 1,9 MSEK per balansdagen.

Räntebärande skulder inklusive leasingskulder uppgick till 256,8 (297,1) MSEK. Minskningen om -40,3 MSEK förklaras huvudsakligen av minskade leasingskulder som på balansdagen uppgår till 201,2 (220,8) MSEK. Nettoskulden, exklusive leasingskulder uppgick per balansdagen till 19,1 (52,8) MSEK och likvida medel har ökat med 12,9 MSEK till 36,5 (23,6) MSEK.



Varulager (MSEK)



Nettoskuld, exkl. IFRS 16

19,1 MSEK

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 34,1 (26,2) MSEK.

Investeringar under det andra kvartalet uppgick till -11,2 (-7,1) MSEK. Investeringar avsåg huvudsakligen investeringar i materiella anläggningstillgångar såsom automation och immateriella tillgångar, främst gällande utveckling av webbsidor och IT-system.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -22,2 MSEK (-14,9) och bestod av amorteringar om -2,4 MSEK (-3,3), förändring i checkräkningskredit om -6,5 MSEK (-1,2) samt amortering av leasingskuld om -13,3 MSEK (-10,4).

Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till 0,7 (4,2) MSEK.

MEDARBETARE

Lyko hade vid utgången av kvartalet totalt 477 heltidstjänster (339) (beräknat som ett genomsnitt för kvartalet). 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 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.

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 har minskat pga Covid-19 medan Onlines omsättning ökat.

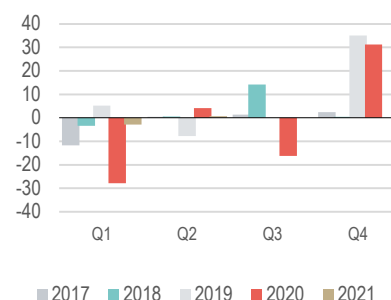
Beslut om och utbetalning av omställningsstöd från Skatteverket har erhållits avseende perioderna nov-dec 2020 samt jan-mar 2021. Totalt har Lyko Retail AB erhållit 9,3 MSEK i omställningsstöd av vilket 2,8 MSEK redovisades i Q4 2020 och resterande under andra kvartalet 2021. Omställningsstöd för ytterligare en månad är möjligt erhålla men ej beslutat, sedan bedömer vi att återhämtningen inom Retail gör att det inte behövs. Permitteringsstöd är också sökt men ej beslutat av Tillväxtverket.

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.

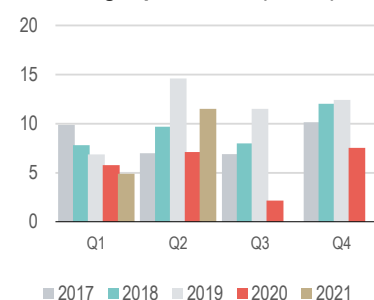
VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Lyko integrerade förvärvet av Make Up Store
- Butiken i Falun stängdes i April
- Skrivit avtal om ny butik på Karl-Johan i Oslo, tillträde under hösten

Kassaflöde per kvartal (MSEK)



Investeringar per kvartal (MSEK)



Nyckeltal Koncernen

MSEK om inget annat anges	Q2		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020/2021	2020
Totala intäkter	536,3	440,6	977,6	757,5	1 900,2	1 680,1
Nettoomsättning	528,5	436,0	966,8	748,9	1 882,9	1 665,0
Försäljningstillväxt, %	21,2%	57,9%	29,1%	41,6%	35,3%	42,1%
Bruttovinstmarginal, %	43,2%	44,2%	44,5%	45,3%	44,5%	44,9%
Marknadsföringskostnader, % av totala intäkter	11,3%	10,1%	10,5%	9,7%	10,2%	9,8%
EBITDA	42,9	34,5	82,7	49,1	160,0	126,4
EBITDA-marginal, %	8,0%	7,8%	8,5%	6,5%	8,5%	7,5%
EBIT	23,4	11,8	43,1	7,0	81,8	45,7
EBIT-marginal, %	4,4%	2,7%	4,4%	0,9%	4,3%	2,7%
Periodens resultat	17,0	1,9	32,7	-8,9	52,9	11,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	34,3	26,2	46,3	15,4	117,4	86,5
Soliditet, %	37,9%	34,2%	37,9%	34,2%	37,9%	36,0%
Avkastning eget kapital, %	15,2%	Neg.	15,2%	Neg.	15,2%	3,5%
Rörelsekapital	25,1	26,8	25,1	26,8	25,1	16,6
Investeringar	-11,5	-7,1	-16,4	-12,9	-26,1	-22,6
Nettoskuld (+)/Nettokassa (-), exkl. IFRS 16	19,1	52,8	19,1	52,8	19,1	22,5
Rörelsens intäkter per medelantal anställda, KSEK	1 124	1 300	2 048	2 235	4 717	4 654
Medelantal anställda, FTE (st)	477	339	477	339	403	361
Antal anställda per balansdagen, (st)	706	733	706	733	706	641
Antal aktier per balansdagen,	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012	15 310 012
Resultat per aktie (kr)	1,11	0,12	2,14	-0,58	3,46	0,74

SEGMENTSRAPPORTERING

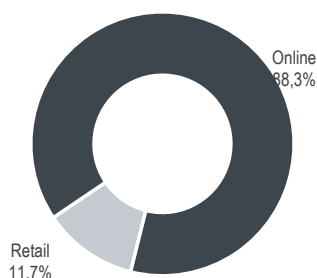
Lyko Group bedriver sin verksamhet i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Tyskland, Österrike, Polen respektive Nederländerna och inom två segment, Online respektive Retail. Den svenska verksamheten står för cirka 70% av bolagets intäkter medan resterande del avser intäkter från verksamheten i de övriga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

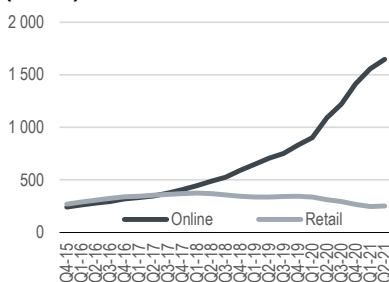
Segmentet Online bedriver försäljning via lyko.com.

Inom segmentet Retail driver Lyko 32 st Lyko butiker i Sverige och Norge, med tillhörande salonger samt 3 st Make Up Store butiker (30 juni 2021). Bolaget anser att salongsverksamheten är en central del av kunderbjudandet där kunderna erbjuds högkvalitativ service. Lykos mest exklusiva salonger drivs under konceptet Lyko Concept, där kunderna erbjuds de mest högkvalitativa tjänsterna och produkterna.

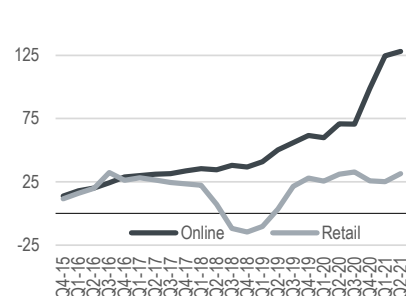
Fördelning av tot intäkter per segment
Perioden 1 januari – 30 juni



Totala intäkter rullande 12 månader
(MSEK)



EBITDA rullande 12 månader
(MSEK)



LYKO ONLINE

Andra kvartalet

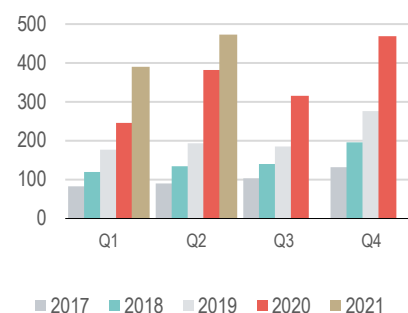
Inom segmentet Online uppgick ökade nettoomsättningen under det andra kvartalet med 23,8% till 472,2 (381,3) MSEK jämfört med samma period föregående år. Den starka tillväxten fortsatte under kvartalet till följd av marknadsföringssatsningar i både Sverige och Norge samt pga av allmän förskjutning mot Online.

Bruttovinstmarginalen uppgick till 42,5% (43,2%). EBITDA-resultatet uppgick till 30,4 (26,9) MSEK vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 6,4% (7,0%).

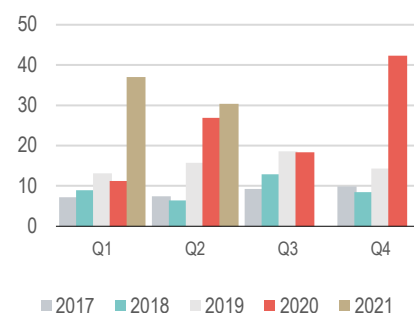
Perioden 1 januari – 30 juni

För perioden januari - juni uppgick nettoomsättningen för Online-segmentet till 860,5 (623,4) MSEK motsvarande en tillväxt om 38,0%. Den starka tillväxten genererade trots den svagare bruttovinstmarginalen på 43,8% (43,9%) ett EBITDA-resultat om 67,4 (38,1) MSEK. Det var en ökning om 29,3 MSEK och innebar en EBITDA-marginal på 7,8% (6,1%).

Totala intäkter per kvartal (MSEK)



EBITDA per kvartal (MSEK)



Nyckeltal Lyko Online

MSEK om inget annat anges	Q2		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020/2021	2020
Totala intäkter	473,0	382,0	863,5	628,1	1 648,5	1 413,1
Nettoomsättning	472,2	381,3	860,5	623,4	1 644,1	1 407,0
Försäljningstillväxt, %	23,8%	98,7%	38,0%	70,3%	50,8%	68,9%
Bruttovinst	200,6	164,8	376,9	273,8	721,7	618,6
Bruttovinstmarginal, %	42,5%	43,2%	43,8%	43,9%	43,9%	44,0%
EBITDA	30,4	26,9	67,4	38,1	128,0	98,7
EBITDA-marginal, %	6,4%	7,0%	7,8%	6,1%	7,8%	7,0%
EBIT	20,7	17,5	49,1	22,2	94,0	67,1
EBIT-marginal, %	4,4%	4,6%	5,7%	3,5%	5,7%	4,7%

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

LYKO RETAIL

Andra kvartalet

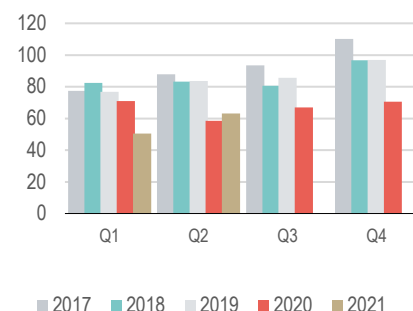
Nettoomsättningen uppgick till 56,3 (54,8) MSEK vilket innebar en ökning med 1,5 MSEK, eller 2,7%, jämfört med det andra kvartalet samma period föregående år. Tillväxten i jämförbara butiker uppgick till 20,8%.

Bruttovinstmarginalen uppgick till 49,2% (52,4%). EBITDA-resultatet uppgick under kvartalet till 13,6 (7,3) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 6,3 MSEK samt en EBITDA-marginal om 21,5% (12,5%).

Perioden 1 januari – 30 juni

Nettoomsättningen under perioden januari - juni uppgick till 106,3 (125,5) MSEK, vilket innebar en minskning om -15,3% eller -19,2 MSEK. Jämförbar försäljning uppgick till 20,8%. Bruttovinstmarginalen under perioden uppgick till 50,0% (52,4%). EBITDA-resultatet uppgick under perioden till 15,3 (9,6) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 5,7 MSEK samt en EBITDA-marginal om 13,5% (7,4%).

Totala intäkter per kvartal (MSEK)



EBITDA per kvartal (MSEK)



Nyckeltal Lyko Retail

MSEK om inget annat anges	Q2		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020/2021	2020
Totala intäkter	63,2	58,5	113,7	129,4	251,2	266,9
Nettoomsättning	56,3	54,8	106,3	125,5	238,8	258,0
Försäljningstillväxt, %	2,7%	-36,2%	-15,3%	-22,9%	-20,8%	-23,9%
Försäljningstillväxt i jämförbara butiker %	20,8%	-33,8%	20,8%	-18,0%	-15,0%	-33,2%
Bruttovinst	27,7	28,7	53,1	65,8	116,4	129,1
Bruttovinstmarginal, %	49,2%	52,4%	50,0%	52,4%	48,7%	50,0%
EBITDA	13,6	7,3	15,3	9,6	31,4	25,7
EBITDA-marginal, %	21,5%	12,5%	13,5%	7,4%	12,5%	9,6%
EBIT	2,8	-3,7	-6,0	-16,6	-12,7	-23,3
EBIT-marginal, %	4,4%	-6,3%	-5,3%	-12,8%	-5,1%	-8,7%

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
	2021	2020	2021	2020	2020/2021	2020
Nettoomsättning	528,5	436,0	966,8	748,9	1 882,9	1 665,0
Övriga rörelseintäkter	7,8	4,5	10,8	8,6	17,3	15,1
Totala intäkter	536,3	440,6	977,6	757,5	1 900,2	1 680,1
Handelsvaror	-300,2	-243,3	-536,8	-409,8	-1 044,3	-917,3
Övriga externa kostnader	-120,6	-98,2	-212,7	-171,7	-421,5	-380,5
Personalkostnader	-69,0	-63,3	-140,1	-123,9	-265,1	-248,9
Av- och nedskrivningar	-19,5	-22,7	-39,6	-42,1	-78,2	-80,7
Övriga rörelsekostnader	-3,6	-1,2	-5,3	-3,0	-9,3	-7,0
Summa kostnader	-512,9	-428,7	-934,5	-750,5	-1 818,4	-1 634,4
Rörelseresultat (EBIT)	23,4	11,8	43,1	7,0	81,8	45,7
Finansiella intäkter	-	-0,4	3,0	0,0	3,0	-
Finansiella kostnader	-1,6	-9,9	-4,4	-16,3	-16,3	-28,2
Resultat före skatt	21,8	1,5	41,7	-9,3	68,5	17,5
Skatt	-4,8	0,4	-9,0	0,4	-15,6	-6,2
Periodens resultat	17,0	1,9	32,7	-8,9	52,9	11,3
Periodens övriga totalresultat						
Omräkningsdifferenser	0,1	-0,4	-0,1	0,5	0,2	0,8
Periodens övriga totalresultat	0,1	-0,4	-0,1	0,5	0,2	0,8
Periodens totalresultat	17,1	1,5	32,6	-8,4	53,1	12,1
Periodens resultat hänförligt till						
Moderbolagets aktieägare	17,0	1,9	32,7	-8,9	52,9	11,3
Periodens totalresultat hänförligt till						
Moderbolagets aktieägare	17,1	1,5	32,6	-8,4	53,1	12,1
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)	1,11	0,12	2,14	-0,58	3,46	0,74

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

(MSEK)	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	258,9	258,9	258,9
Övriga immateriella tillgångar	34,6	37,0	36,3
Nyttjanderättsillgångar	216,5	233,1	212,8
Materiella anläggningstillgångar	51,9	57,4	49,4
Uppskjutna skattefordringar	3,8	0,6	2,9
Andra långfristiga fordringar	5,8	5,9	6,1
Summa anläggningstillgångar	571,5	592,9	566,4
Omsättningstillgångar			
Varulager	314,7	257,3	283,3
Kundfordringar	8,7	14,3	11,9
Aktuell skattefordran	-	6,9	4,4
Övriga fordringar	33,3	26,9	25,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21,3	13,7	16,7
Likvida medel	36,5	23,6	37,9
Summa omsättningstillgångar	414,5	342,8	379,4
SUMMA TILLGÅNGAR	986,0	935,7	945,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	373,6	320,4	340,9
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatt	0,8	-0,1	-
Långfristiga låneskulder till kreditinstitut	46,0	55,6	50,8
Långfristiga leasingskulder	161,3	178,7	154,3
Övriga långfristiga skulder	-	12,9	-
Summa långfristiga skulder	208,1	247,2	205,1
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga låneskulder till kreditinstitut	9,6	9,6	9,6
Checkräkningskredit	-	11,1	-
Kortfristiga leasingskulder	39,9	42,1	45,7
Kortfristiga avsättningar	11,7	3,6	4,6
Leverantörsskulder	196,6	206,5	205,2
Aktuella skatteskulder	10,5	-	8,4
Övriga kortfristiga skulder	48,6	23,8	67,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	87,4	71,5	59,1
Summa kortfristiga skulder	404,3	368,2	399,8
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	986,0	935,7	945,8

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL, I SAMMANDRAG

(MSEK)	Q2		jan-jun		jan-dec
	30 jun 2021	30 jun 2020	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Ingående eget kapital	356,5	318,9	340,9	328,8	328,8
Periodens resultat	17,0	1,9	32,7	-8,9	11,3
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser	0,1	-0,4	-0,1	0,5	0,8
Summa totalresultatet	17,1	1,5	32,6	-8,4	12,1
Utgående eget kapital	373,6	320,4	373,6	320,4	340,9

Eget kapital är i sin helhet hänförlig till moderbolagets aktieägare

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(MSEK)	Q2		jan-jun		jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	21,8	1,5	41,7	-9,3	17,5
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	19,9	22,1	40,4	42,1	84,2
Betald skatt	-3,7	-0,4	-6,6	-2,5	-1,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	38,0	23,2	75,5	30,3	100,4
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning av varulager	-59,4	-45,9	-31,4	-52,2	-84,1
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-0,6	-13,7	-6,3	-11,5	-4,5
Ökning/minskning av rörelseskulder	56,3	62,6	8,5	48,7	74,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	34,3	26,2	46,3	15,4	86,5
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3,7	-3,8	-5,6	-7,1	-14,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-7,8	-3,3	-10,8	-5,8	-8,6
Förvärv av finansiella tillgångar	-	-	-	-	-5,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11,5	-7,1	-16,4	-12,9	-28,3
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	-	-0,0	-	-	-
Amortering av låneskulder	-2,4	-3,3	-4,8	-4,8	-9,7
Förändring av checkräkningskredit	-6,5	-1,2	-	11,1	-
Amortering av leasingkund	-13,3	-10,4	-27,4	-32,4	-57,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-22,2	-14,9	-32,2	-26,1	-66,8
Periodens kassaflöde	0,6	4,2	-2,3	-23,6	-8,6
Likvida medel vid periodens början	36,3	19,3	37,9	50,5	50,5
Kursdifferenser i likvida medel	-0,4	0,2	0,9	-3,3	-4,0
Likvida medel vid periodens slut	36,5	23,6	36,5	23,6	37,9

MODERBOLAGET

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

Moderbolagets resultaträkning, i sammandrag

(MSEK)	Q2		jan-jun		jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	2,4	3,1	4,2	6,3	15,0
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-2,0	-1,2	-3,7	-3,0	-8,2
Personalkostnader	-0,8	-1,5	-1,8	-1,8	-4,7
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-0,1	-0,0	-0,1	-0,1	-0,1
Övriga rörelsekostnader	-	-	-0,1	-	-0,2
Rörelseresultat	-0,5	0,3	-1,5	1,4	1,8
Finansnetto	0,1	-7,8	2,9	-11,3	-18,4
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	39,4
Resultat före skatt	-0,4	-7,5	1,4	-9,8	22,8
Skatt	-	0,1	-	0,1	-8,7
Periodens resultat	-0,4	-7,4	1,4	-9,8	14,1

Moderbolagets balansräkning, i sammandrag

(MSEK)	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Immateriella anläggningstillgångar	-	0,5	0,2
Materiella anläggningstillgångar	0,1	0,3	0,2
Finansiella anläggningstillgångar	340,0	319,6	328,7
Kortfristiga fordringar	31,2	22,8	72,9
Kassa och bank	3,8	-	7,1
Summa tillgångar	375,1	343,2	409,1
Eget kapital	341,4	316,1	340,0
Långfristiga skulder	-	12,9	-
Kortfristiga skulder	33,7	14,2	69,1
Summa skulder och eget kapital	375,1	343,2	409,1

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

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

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

STÖD KOPPLAT TILL COVID-19-SITUATIONEN

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

NOT 1 – RAPPORTERING AV RÖRELSESEGMENT

(MSEK)	Q2		jan-jun		jul-jun	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020/2021	2020
Online						
Totala intäkter externa kunder	473,0	382,0	863,5	628,1	1 648,5	1 413,1
Nettoomsättning	472,2	381,3	860,5	623,4	1 644,1	1 407,0
EBITDA	30,4	26,9	67,4	38,1	128,0	98,7
Retail						
Totala intäkter externa kunder	63,2	58,5	113,7	129,4	251,2	266,9
Nettoomsättning	56,3	54,8	106,3	125,5	238,8	258,0
EBITDA	13,6	7,3	15,3	9,6	31,4	25,7
Koncerngemensamt						
Totala intäkter externa kunder	0,1	0,1	0,4	0,0	0,5	0,1
Nettoomsättning	-	-0,1	-	0,0	-	-
EBITDA	-1,1	0,4	-0,0	1,5	0,5	2,0
Koncernen						
Totala intäkter	536,3	440,6	977,6	757,5	1 900,2	1 680,1
Nettoomsättning	528,5	436,0	966,8	748,9	1 882,9	1 665,0
EBITDA	42,9	34,5	82,7	49,1	160,0	126,4
Avskrivningar	-19,5	-22,7	-39,6	-42,1	-78,2	-80,7
Finansiella poster netto	-1,6	-10,3	-1,4	-16,3	-13,3	-28,2
EBT (Resultat före skatt)	21,8	1,5	41,7	-9,3	68,5	17,5

NOT 2 – 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 1,9 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 16 juli 2021

Kenneth Bengtsson
Styrelsens ordförande

Håkan Håkansson
Styrelseledamot

Lovisa Hamrin
Styrelseledamot

Marie Nygren
Styrelseledamot

Erika Lyko
Styrelseledamot

Rickard Lyko
VD och Styrelseledamot

Denna rapport är ej översiktligt granskad av bolagets revisor.

DEFINITIONER

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

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

* 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

KONTAKT

ADRESS

Birger Jarlsgatan 37, 4 tr
112 21 Stockholm

LYKO GROUP AB

Organisationsnummer: 556975-8229
Säte: Vansbro



FINANSIELL KALENDER:

27 oktober 2021 - Delårsrapport jul – sep 2021

10 februari 2022 - 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 16 juli 2021, kl. 07.00 CET.

LYKO