

DESENIO GROUP



RAPPORT ÖVER PERIODEN
JANUARI - JUNI 2023



Marknadsledande sortiment med ca 9 000 prisvärda och trendiga motiv där en stor del är unika och skapade av Desenio.



Ramar erbjuds i flera trä- och metallutföranden i olika storlekar för att passa till motiven.



Övriga accessoarer inkluderar tavellister, klämmor, posterhängare samt andra produkter med prints.

Om Desenio Group

Vi är det ledande e-handelsföretaget inom prisvärd konst i Europa med målet att även bli ledande i Nordamerika. Hos oss hittar våra kunder allt de behöver för att inreda sina väggar; ett unikt och kurerat sortiment med runt 9 000 olika motiv samt ramar och tillbehör. Vi finns i 35 länder via 44 lokala webbplatser och expanderar steg för steg till nya marknader. Vi bygger nu vidare på vår dynamiska tillväxtmodell, inklusive vår egenutvecklade tekniska plattform, våra industrialiserade kreativa processer och effektiva digitala kundförvävsstrategier.

VÅRT UPPDRAG

Desenio Groups affärsmodell är enkel; vi hjälper våra kunder att skapa vackra hem med hjälp av prisvärd och trendsäker konst, designad för deras hem och personliga stil. Med hjälp av datadriven kreativitet skapar vi våra egna verk och äger rätten till dem själva - ett helt nytt sätt att ta sig an en global designkategori med stor förväntad tillväxt.

VÅR KULTUR

På vår globala arbetsplats är vi en enda stor familj. En mängd nationaliteter finns representerade på Desenio Group, en styrka vi använder oss av för att förstå lokala marknader. Samtidigt är vi förenade i en gemensam syn på värderingar och mål. Vi är ett team som är förebilder för varandra och tar egna initiativ, vi har alltid kunden i fokus och levererar ständigt resultat.

ANPASSNINGSBAR ORGANISATION

Vi anpassar vår organisation till rådande marknadsförutsättningar för att stå redo och ta tillvara framtida tillväxtpotential. Fokus ligger på att säkerställa kassaflöde och lönsamhet.

NYA MARKNADER VÄNTAR

Utöver lönsamhet fokuserar vi även på att selektivt bryta ny mark på framtida nyckelmarknader, som Nordamerika, där vårt team fortsätter att växa och ta form. Vårt logistikcenter som vi öppnade under tredje kvartalet 2022 fungerar väl och är förberett för vår planerade fortsatta tillväxt i Nordamerika.

SAMMANFATTNING

Nettoomsättningen ökade med 0,9 % till 184,5 MSEK och justerad EBITA uppgick till 4,8 MSEK i det andra kvartalet. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -37,7 MSEK.

ANDRA KVARTALET

- Nettoomsättningen ökade med 0,9 % till 184,5 (182,9) MSEK.
- Bruttomarginalen i kvartalet var 84,0 % (83,1 %).
- Rörelseresultatet uppgick till -4,2 (-28,1) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på -2,3 % (-15,3 %).
- Justerat rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster (justerad EBITA) uppgick till 4,8 (-8,4) MSEK, vilket motsvarar en marginal på 2,6 % (-4,6 %).
- Vinst före skatt uppgick till -17,4 (-48,3) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -37,7 (9,3) MSEK.
- Resultat per aktie var -0,12 SEK (-0,29) före utspädning och -0,12 SEK (-0,29) efter utspädning.

JANUARI - JUNI

- Nettoomsättningen minskade med 5,5 % till 444,8 (470,5) MSEK.
- Bruttomarginalen i perioden var 84,2 % (83,1 %).
- Rörelseresultatet uppgick till 28,9 (-3,0) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 6,5 % (-0,6 %).
- Justerat rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster (justerad EBITA) uppgick till 46,9 (28,1) MSEK, vilket motsvarar en marginal på 10,5 % (6,0 %).
- Vinst före skatt uppgick till -8,2 (-37,0) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,9 (-39,5) MSEK.
- Resultat per aktie var -0,08 SEK (-0,23) före utspädning och -0,08 SEK (-0,23) efter utspädning.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

Den 27 april offentliggjordes att Anna Stähle utsågs till ekonomi- och finanschef för Desenio Group AB med tillträde 1 augusti 2023.

FINANSIELL ÖVERSIKT

MSEK	April 1 - Jun 30 2023	April 1 - Jun 30 2022	Förändring	Jan 1 - Jun 30 2023	Jan 1 - Jun 30 2022	Förändring
Nettoomsättning	184,5	182,9	0,9%	444,8	470,5	-5,5%
Nettoomsättningstillväxt, %	0,9	-31,3	32,1 pp	-5,5	-28,5	23,0 pp
Bruttovinstmarginal, %*	84,0	83,1	0,9 pp	84,2	83,1	1,0 pp
EBITA*	4,8	-19,1	-125,1%	46,9	14,9	214,3%
EBITA marginal, %*	2,6	-10,4	13,0 pp	10,5	3,2	7,4 pp
Justerad EBITA*	4,8	-8,4	-157,3%	46,9	28,1	66,6%
Justerad EBITA marginal, %*	2,6	-4,6	7,2 pp	10,5	6,0	4,6 pp
Resultat per aktie	-0,12	-0,29	-59,1%	-0,08	-0,23	-64,5%
Kassaflöde från löpande verksamheten	-37,7	9,3	-505,9%	4,9	-39,5	112,4%
Nettoskuld*	993,6	1 018,4	-2,4%	993,6	1 018,4	-2,4%
Antal besök '000	13 448	15 422	-12,8%	33 852	40 707	-16,8%
Antal order '000	324	367	-11,9%	795	950	-16,3%
Antal aktiva kunder '000*	2 945	3 682	-20,0%	2 945	3 682	-20,0%

* Siffran är ett alternativt nyckeltal och beskrivs under definitioner.

VD-ORD

Det är glädjande att Desenio Groups nettoomsättning under andra kvartalet steg med 1 % och uppgick till 184,5 MSEK. Det innebär att vi äntligen bryter trenden med negativ tillväxt, även om vi fått draghjälp av valutaeffekter med knappt 11 MSEK. Samtidigt är det glädjande att försäljningen, efter kvartalets utgång, i juli steg med 14 % jämfört med föregående år till 71,3 MSEK. Det är den näst högsta nettoförsäljningen i juli sedan starten av Desenio. Bara under pandemiåret 2020 var försäljningen högre. Den positiva utvecklingen fortsatte under augusti, där ordergången per den 21 augusti var 12% högre än för samma period föregående år.

Försäljningsutvecklingen såg ungefär likadan ut på alla våra geografiska marknader, utom i Nordamerika där tillväxttakten fortsatte stiga. I Norden och kärnmarknaderna i Europa sjönk ordergången med 1 %, övriga Europa sjönk med 5 % och övriga världen ökade med 17 %. I Nordamerika steg ordergången med 29 % jämfört med det andra kvartalet 2022.

Lönsamheten under det andra kvartalet var högre än motsvarande kvartal 2022, även exkluderat den extraordinära kostnad om 10,8 MSEK som ingick i Q2 2022. Förbättringen förklaras främst av att vi effektiviserat verksamheten. Personalkostnaderna var 5 MSEK lägre jämfört med 2022 och fullfilment minskade med fem procentenheter till 30 %. Samtidigt ökade vi under kvartalet våra insatser för att förstärka vår marknadsposition. Under det andra kvartalet uppgick marknadsföringskostnaderna till 32 % av nettoförsäljningen, att jämföra med 29 % i Q2 2022.

Justerad EBITA för det andra kvartalet uppgick till 4,8 (-8,4) MSEK, motsvarande en justerad EBITA-marginal om 2,6 %. Inga jämförelsestörande poster redovisades i kvartalet, medan de under det andra kvartalet 2022 uppgick till -10,8 MSEK. Det operativa kassaflödet under kvartalet uppgick till -37,7 (+9,3) MSEK. Kassan uppgick till 124 MSEK vid kvartalets slut, vilket är en minskning med 69 MSEK jämfört med Q1 2023, där -24,5 MSEK förklaras av återköpet av obligationen, -20,3 MSEK i minskade kortfristiga skulder och -17,4 MSEK i negativt kassaflöde från den löpande verksamheten.



Vi arbetar aktivt med att utvärdera vår balansräkning och hur vi kan optimera vår kapitalstruktur för att minska våra räntekostnader och nettoskuld och skapa aktieägarvärde. Under kvartalet har vi köpt tillbaka 3,2 procent av Desenio Groups egna företagsobligationer över marknaden för motsvarande ett nominellt värde om 35 MSEK. Köpen gjordes till ett genomsnittligt återköpsbelopp om 70 % av nominellt värde till ett totalt belopp motsvarande 24,5 MSEK.

Tillväxttrenden har varit positiv under de senaste kvartalen och vi inleder årets tredje kvartal med god tillväxt. Samtidigt är vi är ödmjuka inför konsumenters köpbeteenden framöver mot bakgrund av den ekonomiska utvecklingen. Det råder dock ingen tvekan om att Desenio Group är ett välskött företag i vår bransch. Vi driver en verksamhet som är fullt ut integrerad med effektiv webbplattform och distribution, datadriven design och marknadsföring och vi har ytterst kompetenta medarbetare. Det innebär att vi fullt ut kan fokusera på det dagliga arbetet; att steg för steg bli bättre inom ett antal områden för att öka försäljning och lönsamhet. Jag är stolt och imponerad över det engagemang jag möter från alla kompetenta medarbetare i detta arbete för att ta Desenio tillbaka till god och hållbar tillväxt!

FREDRIK PALM
VD och koncernchef

KONCERNENS UTVECKLING

NETTOOMSÄTTNING

Andra kvartalet

Nettoomsättningen ökade under kvartalet med 0,9 % till 184,5 (182,9) MSEK.

Perioden januari till juni

Nettoomsättningen minskade under perioden med -5,5 % till 444,8 (470,5) MSEK.

LÖNSAMHET OCH MARGINALER

Andra kvartalet

Bruttomarginalen för kvartalet ökade till 84,0 % (83,1 %) jämfört med motsvarande kvartal föregående år, drivet av lägre fraktkostnader och positiva valutakurseffekter.

Rörelseresultatet (EBIT) i kvartalet uppgick till -4,2 (-28,1) MSEK. Justerad EBITA under kvartalet uppgick till 4,8 (-8,4) MSEK och den justerade EBITA-marginalen uppgick till 2,6 % (-4,6 %) jämfört med föregående år.

De operativa kostnaderna är lägre jämfört med motsvarande kvartal föregående år. De största förändringarna var minskade hanterings- och administrationskostnader. Kostnadskvoten för hanteringskostnader sjönk från 34,8 % till 29,6 % som en följd av våra investeringar i en effektiv logistikstruktur med bland annat lager närmare kunderna. Kostnadskvoten för administrationskostnader sjönk från 29,3 % (23,4 % exklusive föregående års jämförelsestörande poster) till 20,7 % som ett resultat av de nedskärningar som genomfördes i andra kvartalet föregående år. Marknadsföringskostnaderna i relation till nettoomsättningen ökade från 28,9 % i andra kvartalet i 2022 till 32,1% i andra kvartalet i 2023 (exklusive avskrivning av Poster Store

kunddatabas om 8,3 MSEK) som en följd av ökad satsning på marknadsföring. Jämförelsestörande poster uppgick till 0 (-10,8) MSEK. Föregående års jämförelsestörande poster avser uppsagd personal som kostnadsfördes i kvartalet.

Perioden januari till juni

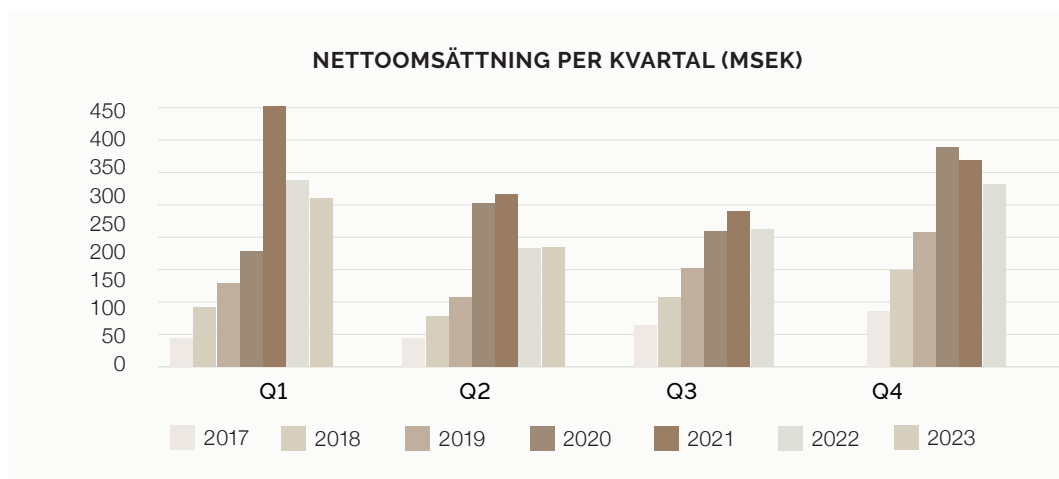
Bruttomarginalen för perioden ökade till 84,2 % (83,1 %) drivet av prishöjningar, lägre fraktkostnader och positiva valutakurseffekter.

Rörelseresultatet (EBIT) i perioden uppgick till 28,9 (-3,0) MSEK. Justerad EBITA i perioden uppgick till 46,9 (28,1) MSEK och den justerade EBITA-marginalen uppgick till 10,5 % (6,0 %). Förändringen förklaras av minskade hanterings- och administrationskostnader, i både absoluta tal och i relation till omsättning. I förhållande till nettoomsättningen så var marknadsföringskostnaderna 26,8% föregående år och 30,0 % under innevarande period (exklusive avskrivning av Poster Store kunddatabas). Jämförelsestörande poster uppgick till 0 (-13,2) MSEK.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Andra kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -37,7 (9,3) MSEK för kvartalet. Betald skatt uppgick till -6,9 MSEK och avser betalningar av preliminärskatt för 2023. Kassaflödet från förändringar i rörelsekapital var -20,3 MSEK där varulagret var i linje med föregående kvartal och förändringen i korta fordringar/skulder försämrade kassaflödet med netto -20,8 MSEK primärt relaterat till minskade kortfristiga skulder.



Försäljningen följer ett säsongsmässigt mönster, där försäljningen i kvartal ett vanligtvis motsvarar strax över 20 % av årets totala försäljning, kvartal två strax under 20 %, kvartal tre runt 25 % och kvartal fyra cirka 35 %.

Perioden januari till juni

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,9 (-39,5) MSEK för perioden. Betald skatt om -19,2 (-46,0) MSEK avser betalning av kvarvarande delar av bolagsskatter för inkomståret 2021 med 7,2 MSEK samt inbetald preliminärskatter avseende inkomståret 2023 med 12 MSEK. Kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 8,5 MSEK där varulagret minskade i perioden med 19,0 MSEK och förändringar i korta fordringar/skulder försämrade kassaflödet med netto -10,5 MSEK primärt relaterat till minskade kortfristiga skulder.

INVESTERINGAR

Andra kvartalet

Nettoinvesteringar i materiella tillgångar under kvartalet uppgick till 1,1 (0) MSEK och avsåg investeringar i lagret i USA. Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0,0 (1,3) MSEK. Föregående års investering i immateriella tillgångar avsåg huvudsakligen webbplatserna och affärssystem.

Perioden januari till juni

Nettoinvesteringar i materiella tillgångar under perioden uppgick till 1,1 (0) MSEK och avsåg investeringar i lagret i USA. Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0,0 (2,6) MSEK. Föregående års investering i immateriella tillgångar avsåg huvudsakligen webbplatserna och affärssystem.

FINANSIELL STÄLLNING OCH FINANSIERING

Det egna kapitalet uppgick per den 30 juni 2023 till 226,5 MSEK, jämfört med 238,5 MSEK vid räkenskapsårets början.

Per den 30 juni 2023 uppgick likvida medel till 124,3 (121,8) MSEK jämfört med 155,7 MSEK vid räkenskapsårets början. Nettoskulden uppgick till 993,6 (1018,4) MSEK per den 30 juni 2022 jämfört med 999,0 MSEK vid räkenskapsårets början.

Desenio Group AB (publ) emitterade i december 2020 en säkerställd obligation på totalt 1 100 MSEK i samband med förvärvet av Poster Store. Obligationen löper med en rörlig ränta på STIBOR 3m +5,5 % och förfaller i december 2024. Maximalt belopp för obligationen är 1 800 MSEK. Obligationen har inga löpande kovenanter utan enbart vid upptagande av ny skuld och till exempel vid en aktieutdelning. Låneupptagningsutgifter skrivs av med 2,2 MSEK per kvartal fram till december 2024. Beloppet ingår i räntekostnader och är icke-kassaflödespåverkande.

ÖVRIG INFORMATION

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER JANUARI - JUNI

Anna Ståhle har utsetts till ekonomi- och finanschef för Desenio Group AB och tillträdde tjänsten den 1 augusti 2023. Anna Ståhle ersätter Kristian Lustin som lämnade sin tjänst som ekonomi- och finanschef för Desenio Group den 31 maj 2023. Fredrik Palm var under perioden 31 maj till 31 juli 2023, i tillägg till hans roll som VD, tillförordnad ekonomi- och finanschef.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter kvartalet.

GRANSKNING AV REVISORER

Denna rapport har inte granskats av revisorerna.

ÅRSSTÄMMA

Den 25 maj hölls årsstämma. Detaljerad information finns tillgänglig på deseniogroup.com.

ÄGANDE OCH UTESTÅENDE AKTIER

Desenio Group AB:s (publ) aktie är noterad på First North Growth Market under symbolen DSNO och har ISIN-koden SE0015657853.

Vid periodens sista handelsdag var aktiekursen 0,90 kronor. Den högsta stängningskursen, 1,48 kronor, noterades i april och den lägsta stängningskursen, 0,90 kronor, noterades i juni. Under perioden omsattes 15 008 151 aktier. Per den 30 juni hade Desenio Group 3 335 aktieägare, varav de största var Verdane (25,2 %), MBHB Holding AB (9,9 %), och Hars Holding AB (9,5 %).

Per den 30 juni var antalet utfärdade aktier 149 082 510. Samtliga aktier var stamaktier.

ANTAL ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda under kvartalet var 127 (177) vilket motsvarar 28% färre anställda jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar finansiella risker såsom marknadsrisk (bestående av valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk samt verksamhets- och affärsrisker. För mer information om risker och riskhantering hänvisas till Desenios årsredovisning för 2022.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Desenio redovisar i denna kvartalsrapport vissa finansiella nyckeltal, inklusive nyckeltal vilka inte definieras enligt IFRS. Bolaget bedömer att dessa nyckeltal är ett viktigt komplement, eftersom de möjliggör en bättre utvärdering av bolagets ekonomiska trender. Dessa finansiella nyckeltal ska inte bedömas fristående eller anses ersätta prestationsnyckeltal som har beräknats i enlighet med IFRS. Dessutom bör sådana nyckeltal, såsom Desenio har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att ovannämnda nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan räkna fram dem på ett annat sätt än Desenio.

Justerat rörelseresultat är exklusive jämförelsestörande kostnaderposter och anses därmed utgöra ett användbart mått av bolagets underliggande resultat som genererats från den löpande verksamheten. Bolaget har inga jämförelsestörande poster i 2023. Jämförelsestörande poster i 2022 är relaterat till kostnader för lagerflytt och uppsägningskostnader.

Måttet justerat rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster är relevant för att ge en indikation på bolagets underliggande resultat som genereras av den löpande verksamheten. Avskrivningen på Poster Stores kunddatabas sker t.o.m mitten på december 2023. Övriga definitioner av alternativa nyckeltal finns i avsnittet Definitioner av nyckeltal.

MSEK	April 1 - Jun 30	April 1 - Jun 30	Jan 1 - Jun 30	Jan 1 - Jun 30
	2023	2022	2023	2022
Rörelseresultat	-4,2	-28,1	28,9	-3,0
Avskrivningar	9,0	8,9	18,0	17,9
Rörelseresultat före avskrivning (EBITA)	4,8	-19,1	46,9	14,9
Jämförelsestörande poster	0,0	10,8	0,0	13,2
Justerat rörelseresultat före avskrivningar immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster kunddata	4,8	-8,4	46,9	28,1
Långfristiga räntebärande skulder	1052,4	1078,6	1052,4	1078,6
Långfristiga leasingskulder	45,4	46,9	45,4	46,9
Kortfristiga leasingskulder	20,1	14,7	20,1	14,7
Likvida medel	124,3	121,8	124,3	121,8
Nettoskuld	993,6	1018,4	993,6	1018,4



FINANSIELL ÖVERSIKT

RAPPORT ÖVER RESULTAT FÖR KONCERNEN

MSEK om inget annat anges	April 1 - Jun 30 2023	April 1 - Jun 30 2022	Jan 1 - Jun 30 2022	Jan 1 - Jun 30 2022	Helår 2022	Rullande 12M
Nettoomsättning	184,5	182,9	444,8	470,5	964,9	939,2
Kostnad för sålda varor	-29,5	-30,9	-70,4	-79,3	-154,4	-145,5
Bruttoresultat	155,0	152,1	374,4	391,2	810,5	793,7
RÖRELSENS KOSTNADER						
Hanteringskostnader	-54,7	-63,7	-123,3	-150,0	-287,0	-260,3
Marknadsföringskostnader	-67,6	-61,2	-150,1	-143,0	-294,7	-301,9
Administrationskostnader	-38,2	-53,6	-74,9	-97,4	-164,8	-142,3
Övriga rörelseintäkter	3,9	2,1	10,0	6,8	8,0	11,2
Övriga rörelsekostnader	-2,6	-3,7	-7,2	-10,6	-19,2	-15,8
Rörelseresultat	-4,2	-28,1	28,9	-3,0	52,8	84,6
FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER						
Finansiella intäkter	13,6	-1,4	14,4	4,2	13,6	23,8
Finansiella kostnader	-26,8	-18,8	-51,5	-38,2	-80,9	-94,2
Finansnetto	-13,2	-20,2	-37,1	-34,0	-67,3	-70,4
Resultat före skatt	-17,4	-48,3	-8,2	-37,0	-14,6	14,2
Skatt	-0,1	6,6	-3,7	4,3	-7,8	-15,8
Periodens resultat	-17,5	-41,7	-11,9	-32,7	-22,3	-1,6
RESULTAT PER AKTIE						
Före utspädning (SEK)	-0,12	-0,29	-0,08	-0,23	-0,15	-0,01
Efter utspädning (SEK)	-0,12	-0,29	-0,08	-0,22	-0,15	-0,01
Antal utestående aktier vid rapportperiodens utgång						
Före utspädning (SEK)	149 082 510	149 082 510	149 082 510	149 082 510	149 082 510	149 082 510
Efter utspädning (SEK)	149 082 510	151 752 510	149 082 510	151 752 510	151 752 510	
Genomsnittligt antal utestående aktier						
Före utspädning (SEK)	149 082 510	145 110 945	149 082 510	145 110 945	147 107 759	149 082 510
Efter utspädning (SEK)	149 082 510	145 110 945	149 082 510	145 589 523	147 107 759	

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

MSEK om inget annat anges	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Tillgångar			
Goodwill	834,3	834,3	834,3
Varumärken	429,0	429,0	429,0
Övriga immateriella anläggningstillgångar	21,4	59,1	39,3
Materiella anläggningstillgångar	21,8	15,0	21,9
Leasingtillgångar	60,3	58,0	65,9
Finansiella tillgångar	7,1	4,3	7,6
Varulager	55,0	60,0	74,0
Omsättningstillgångar	24,9	43,9	20,5
Likvida medel	124,3	121,8	155,7
Summa tillgångar	1 578,1	1 625,4	1 648,2
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	226,5	228,2	238,5
Avsättningar	91,5	98,4	95,0
Långfristiga skulder	1 052,4	1 078,6	1 083,0
Långfristiga leasingskulder	45,4	46,9	52,1
Kortfristiga leasingskulder	20,1	14,7	19,6
Kortfristiga skulder	142,2	158,6	160,0
Summa eget kapital och skulder	1 578,1	1 625,4	1 648,2



RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

MSEK	April 1 - Jun 30 2023	April 1 - Jun 30 2022	Jan 1 - Jun 30 2023	Jan 1 - Jun 30 2022	Helår 2022	Rullande 12M
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGARNA I RÖRELSEKAPITAL						
Resultat före skatt	-17,4	-48,3	-8,2	-37,0	-14,6	14,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	6,9	15,1	23,8	30,7	65,5	58,6
Betald inkomstskatt	-6,9	-7,9	-19,2	-46,0	-26,8	0,0
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGARNA I RÖRELSEKAPITAL	-17,4	-41,0	-3,6	-52,3	24,2	72,9
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL						
Ökning/minskning av varulager	0,5	22,9	19,0	31,3	17,3	5,0
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-0,2	33,8	-0,1	11,9	11,5	-0,5
Ökning/minskning i rörelseskulder	-20,6	-6,4	-10,4	-30,4	-28,0	-8,0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-20,3	50,3	8,5	12,8	0,8	-3,5
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-37,7	9,3	4,9	-39,5	25,0	69,4
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGS- VERKSAMHETEN						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1,1	-	-1,1	-	-13,9	-15,0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-1,3	-	-2,6	-3,1	-0,5
Förvärv av leasingtillgångar	-	-	-	-	-0,9	-0,9
Förändring av finansiella tillgångar	-	3,3	0,6	3,7	-0,4	-3,5
Förvärv av dotterföretag, nettoeffekt	-	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,1	2,0	-0,5	1,1	-18,3	-19,8
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGS- VERKSAMHETEN						
Förändring i avsättningar	-	-1,8	-	-1,8	-1,8	-
Teckningsoptioner	-	-	-	-	0,0	0,0
Förändring av lån	-24,5	2,2	-24,5	-	-	-24,5
Amortering och ränta leasingkulder	-5,8	0,3	-11,3	-0,1	-11,4	-22,6
Utbetald utdelning till moderbolagets ägare	-	-	-	-	-	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-30,3	0,6	-35,8	-1,9	-13,2	-47,1
Periodens kassaflöde	-69,1	11,9	-31,4	-40,4	-6,5	2,5
Valutakursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens början	193,4	109,9	155,7	162,2	162,2	121,8
Likvida medel vid periodens slut	124,3	121,8	124,3	121,8	155,7	124,3

Klassificeringen av IFRS 16-relaterade poster ändrades från och med kvartal fyra 2022, vilket påverkar jämförelsesiffrorna 2022 då retroaktiva justeringar inte har gjorts.

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MSEK	April 1 - Jun 30 2023	April 1 - Jun 30 2022	Jan 1 - Jun 30 2023	Jan 1 - Jun 30 2022	Helår 2022
Ingående eget kapital	244,1	269,6	238,5	260,7	260,7
Periodens totalresultat	-17,5	-41,7	-11,9	-32,7	-22,3
Nyemission (netto)	-	-	-	-	0,0
Teckningsoptioner	-	-	-	-	0,0
Utdelning	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-0,1	0,3	-0,1	0,2	0,1
Summa eget kapital	226,5	228,2	226,5	228,2	238,5

KONCERNEN - NYCKELTAL (KPIs)

MSEK	April 1 - Jun 30 2023	April 1 - Jun 30 2022	Jan 1 - Jun 30 2023	Jan 1 - Jun 30 2022	Helår 2022	Rullande 12M
Nettoomsättning	184,5	182,9	444,8	470,5	964,9	939,2
Nettoomsättningstillväxt, %	0,9	-31,3	-5,5	-28,5	-21,4	-15,7
Bruttovinstmarginal, %*	84,0	83,1	84,2	83,1	84,0	84,5
Andel hanteringskostnader %*	29,6	34,8	27,7	31,9	29,7	27,7
Andel marknadsföringskostnader, %*	32,1	28,9	30,0	26,8	27,1	28,6
Andel admin & övriga kostnader, %*	20,7	29,3	16,8	20,7	17,1	15,2
Rörelseresultat (EBIT)	-4,2	-28,1	28,9	-3,0	52,8	84,6
Rörelsemarginal, %	-2,3	-15,3	6,5	-0,6	5,5	9,0
EBITA*	4,8	-19,1	46,9	14,9	88,7	120,7
EBITA marginal, %*	2,6	-10,4	10,5	3,2	9,2	12,8
Justerad EBITA*	4,8	-8,4	46,9	28,1	101,9	120,7
Justerad EBITA marginal, %*	2,6	-4,6	10,5	6,0	10,6	12,8
EBITDA*	10,8	-17,6	58,9	21,0	108,4	146,3
Resultat per aktie	-0,12	-0,29	-0,08	-0,23	-0,15	-0,01
Kassaflöde från löpande verksamheten	-37,7	9,3	4,9	-39,5	25,0	69,4
Investeringar**	1,2	1,2	1,2	2,6	17,1	15,7
Nettoskuld*	993,6	1 018,4	993,6	1 018,4	999,0	993,6
Antal besök '000	13 448	15 422	33 852	40 707	75 577	68 722
Antal order '000	324	367	795	950	1 891	1 736
Genomsnittligt ordervärde, SEK	585	517	571	509	526	588
Antal aktiva kunder '000*	2 945	3 682	2 945	3 682	3 312	2 575

* Siffran är ett alternativt nyckeltal och beskrivs under definitioner.

** Exklusive leasingkontrakt.

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

MSEK om inget annat anges	April 1 - Jun 30 2023	April 1 - Jun 30 2022	Jan 1 - Jun 30 2023	Jan 1 - Jun 30 2022	Helår 2022
Nettoomsättning	3,5	3,6	6,6	6,4	11,5
Kostnad för sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttoresultat	3,5	3,6	6,6	6,4	11,5
RÖRELSENS KOSTNADER					
Hanteringskostnader	-	-0,2	-	-0,2	-
Marknadsföringskostnader	0,0	-	-	0,0	-
Admin & övriga kostnader	-4,8	-5,9	-9,9	-10,6	-21,2
Övriga rörelseintäkter	2,5	1,3	5,8	3,0	-
Övriga rörelsekostnader	-0,3	0,6	-1,3	-	-
Rörelseresultat	0,9	-0,6	1,2	-1,4	-9,7
FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER					
Finansiella intäkter	11,1	-	11,5	-	5,8
Finansiella kostnader	-27,4	-21,3	-52,3	-38,1	-79,6
Finansnetto	-16,3	-21,3	-40,8	-38,1	-73,8
Koncernbidrag	-	-	-	-	100,9
Resultat före skatt	-15,4	-21,9	-39,6	-39,5	17,4
Skatt	-	-3,6	-	-	-14,0
Periodens resultat	-15,4	-25,5	-39,6	-39,5	3,4

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

MSEK om inget annat anges	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Materiella anläggningstillgångar	0,1	0,1	0,1
Finansiella anläggningstillgångar	1 406,3	1 406,3	1 406,3
Omsättningstillgångar	65,1	70,2	111,5
Likvida medel	32,9	12,8	9,5
Summa tillgångar	1 504,3	1 489,3	1 527,3
Eget kapital	374,3	370,9	413,9
Avsättningar	-	-	-
Långfristiga skulder	1 052,4	1 078,7	1 083,0
Kortfristiga skulder	77,6	39,7	30,4
Summa eget kapital och skulder	1 504,3	1 489,3	1 527,3

1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Räkenskapsåret 2021 var det första året som koncernen tillämpade IFRS (som de är antagna av EU). Fullständiga redovisningsprinciper samt upplysningar om övergången till IFRS återfinns i årsredovisningen 2021.

Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9 kapitel om delårsrapporter.

2. RÖRELSESEGMENT OCH FÖRDELNING AV INTÄKTER

Koncernens verksamhet följs upp med geografi som grund. Uppföljningen omfattar intäkter, kostnad för sålda varor och rörelseresultat. Rörelsesegmenten består av Nordics, Core Europe (Tyskland, Frankrike, Nederländerna, Storbritannien), Rest of Europe och Rest of World. Rörelsekostnader omfattar hanterings- och marknadsföringskostnader och vissa kostnader fördelas enligt en fördelningsnyckel. Justeringar omfattar övriga kostnader och avskrivningar.

RESULTATRÄKNING PER RÖRELSESEGMENT JANUARI-JUNI 2023

MSEK om inget annat anges	Nordics	Core Europe	Rest of Europe	Rest of World	Justeringar	Summa
Nettoomsättning	100,4	218,7	85,9	39,8		444,8
Kostnad för sålda varor	-16,6	-33,8	-13,0	-7,0		-70,4
Bruttoresultat	83,8	184,9	72,9	32,8	0,0	374,4
Rörelsekostnader	-54,4	-121,6	-43,4	-36,4	-89,7	-345,5
Rörelseresultat	29,4	63,3	29,5	-3,6	-89,7	28,9
Finansnetto	0,0	0,0	0,0	0,0	-37,1	-37,1
Rörelseresultat	29,4	63,3	29,5	-3,6	-126,8	-8,2

RESULTATRÄKNING PER RÖRELSESEGMENT JANUARI-JUNI 2022

MSEK om inget annat anges	Nordics	Core Europe	Rest of Europe	Rest of World	Justeringar	Summa
Nettoomsättning	108,4	242,7	86,7	32,7		470,5
Kostnad för sålda varor	-20,1	-40,9	-14,8	-3,5		-79,3
Bruttoresultat	88,3	201,8	71,9	29,2	0,0	391,2
Rörelsekostnader	-62,0	-124,8	-62,1	-27,4	-117,9	-394,2
Rörelseresultat	26,3	77,0	9,8	1,8	-117,9	-3,0
Finansnetto	0,0	0,0	0,0	0,0	-34,0	-34,0
Rörelseresultat	26,3	77,0	9,8	1,8	-151,9	-37,0

Stockholm den 24 augusti 2023

Alexander Hars
Ordförande

Martin Blomqvist
Ledamot

Max Carlsén
Ledamot

Sarah Kauss
Ledamot

Nathalie du Preez
Ledamot

Fredrik Palm
Verkställande direktör

KONTAKTPERSONER:

JOHAN HÄHNEL

IR-ansvarig

ir@deseniogroup.com

070-605 63 34

FREDRIK PALM

VD

fredrik.palm@deseniogroup.com

070-080 76 37

ANNA STÄHLE

Ekonomi- och finanschef

anna.stahle@deseniogroup.com

070-922 10 21

BESÖKSADRESS:

Desenio Group AB
Maria Bangata 4A
118 63 Stockholm
Sweden

POSTADRESS:

Desenio Group AB
Box 11025
100 61 Stockholm
Sweden

ORG NR: 559107-2839



En webcast – på engelska - kommer att hållas den 24 augusti kl 09.00, där Fredrik Palm, VD, och Anna Stähle Ekonomi- och finanschef, presenterar kvartalsrapporten.

Om du önskar delta via webcasten gå in på nedan länk. Via webcasten finns möjlighet att ställa skriftliga frågor. <https://ir.financialhearings.com/desenio-group-q2-2023/register>

Om du önskar ställa muntliga frågor via telefonkonferens registrerar du dig via länken nedan. Efter registreringen får du telefonnummer och ett konferens-ID för att logga in till konferensen. Via telefonkonferensen finns möjlighet att ställa muntliga frågor. <https://conference.financialhearings.com/teleconferen-ce/?id=200824>

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport januari - september 2023 den 26 oktober 2023

Delårsrapport januari - december 2023 den 15 februari 2024

FINANSIELLA RAPPORTER

Delårsrapporter finns tillgängliga på hemsidan:

www.deseniogroup.com

FNCA Sweden AB är bolagets certified adviser.

Detta är information som Desenio Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande, genom försorg av den kontaktperson som anges i pressmeddelandet om denna rapport, kl.07.00 CEST den 24 augusti 2023.

DEFINITION AV NYCKELTAL

NYCKELTAL	DEFINITIONER	MOTIVERING FÖR ANVÄNDANDE
Aktiva kunder	Antal kunder som har genomfört minst en beställning under den föregående 24-månadersperioden.	Detta nyckeltal mäter Bolagets förmåga att attrahera och behålla kunder.
Andel administrationskostnader- och övriga kostnader, %	Administrationskostnader och övriga kostnader utgörs av rörelsens kostnader minus kostnader för handelsvaror, hanterings- och distributionskostnader samt marknadsföringskostnader.	Detta nyckeltal ger Bolaget en indikation på externa kostnader, per intjänad krona, som inte är hänförliga till hanterings- och distributionskostnader eller marknadsföringskostnader, och är därmed en indikation på effektiviteten i Bolagets verksamhet.
Andel marknadsföringskostnader, %	Marknadsföringskostnaderna återfinns i resultaträkningen som en delpost i övriga externa kostnader. Nyckeltalet beräknas genom att marknadsföringskostnader divideras med nettoomsättningen, uttryckt i procent.	Detta nyckeltal möjliggör för Bolaget att mäta hur effektiv dess marknadsföringsverksamhet är och utgör därmed en indikation på hur effektiv Bolagets verksamhet är.
Andel hanterings- och distributionskostnader, %	Hanterings- och distributionskostnader inkluderar kostnader för 3PL, frakt till kund, kostnader för bank och kassa (primärt kostnader för betalleverantörer såsom Klarna och PayPal) samt IT-och systemkostnader.	Detta nyckeltal ger Bolaget en indikation på hur mycket av kostnaderna för varje intjänad krona i nettoomsättningen som härrör från hantering och distribution, och utgör därmed en indikation på hur effektiv Bolagets verksamhet är.
Antal besökare ('000)	Antalet besök på en hemsida eller en grupp av hemsidor under mätperioden (oberoende av vilken enhet som används).	Detta nyckeltal möjliggör för Bolaget att mäta sin räckvidd och marknadsföringsaktiviteter.
Antal order ('000)	Antal order som läggs under mätperioden, justerat för avbeställningar och returer.	Antal order är ett nyckeltal som används för att mäta kundengagemang.
Bruttovinst-marginal, %	Bruttovinst (nettoförsäljning reducerat med Kostnad såld vara) dividerat med nettoförsäljningen, uttryckt i procent.	Bruttovinstmarginalen ger översikt över intjäningen ifrån den operativa verksamheten.
EBIT-marginal, %	Rörelseresultatet (EBIT) dividerat med nettoomsättning, uttryckt i procent.	Rörelsemarginal ger en bild av resultatet som har genererats av den löpande verksamheten.
EBITA	Rörelseresultat med återläggning av avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar.	EBITA ger en övergripande bild av vinst som genereras av verksamheten med återläggning av av- och nedskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar.
EBITA-marginal, %	EBITA i procent av nettoomsättning.	EBITA-marginalen är ett användbart mått tillsammans med nettoomsättningstillväxt för att övervaka värdeskapande.
EBITDA	Resultat före finansiella poster, skatt och avskrivningar.	EBITDA visar en övergripande bild av resultatet som har genererats i den löpande verksamheten.

DEFINITION AV NYCKELTAL FORTS.

NYCKELTAL	DEFINITIONER	MOTIVERING FÖR ANVÄNDANDE
Genomsnittligt ordervärde (AOV)	Transaktionsbaserad nettoomsättning dividerat med antalet beställningar under mätperioden. Genomsnittligt ordervärde är minus rabatter, exklusive moms och efter retur.	Genomsnittligt ordervärde mäts som en indikator på intäktsgenerering. Det anses utgöra ett nyckeltal för hur attraktiva Bolagets produkter och webbsidor är för kunderna.
Investeringar	Förvärv av materiella- och immateriella anläggningstillgångar, exklusive finansiella tillgångar.	Detta nyckeltal ger Bolaget en bild av investeringar inklusive aktiverade leasingkontrakt.
Justerad EBIT	EBIT exklusive jämförelsestörande poster. Jämförelsestörande poster inkluderar transaktionskostnader, kostnader för lagerflytt samt uppsägningskostnader.	Justerad EBIT är justerad för jämförelsestörande poster och anses därmed utgöra ett användbart mått av Bolagets underliggande resultat som genererats från den löpande verksamheten.
Justerad EBIT-marginal, %	Justerad EBIT dividerat med nettoomsättning, uttryckt i procent.	Justerad EBIT-marginal är justerad för jämförelsestörande poster och anses därmed utgöra ett användbart mått av Bolagets underliggande resultat som genererats från den löpande verksamheten.
Justerad EBITA	EBITA exklusive jämförelsestörande poster. Jämförelsestörande poster inkluderar transaktionskostnader, kostnader för lagerflytt samt uppsägningskostnader.	Måttet är relevant för att ge en indikation på Bolagets underliggande resultat som genereras av den löpande verksamheten exklusive jämförelsestörande poster.
Justerad EBITA-marginal, %	Justerad EBITDA dividerat med nettoomsättning, uttryckt i procent.	Justerad EBITDA-marginal är justerad för jämförelsestörande poster och anses därmed utgöra ett användbart mått av Bolagets underliggande resultat som genererats från den löpande verksamheten före avskrivningar.
Justerad EBITDA	EBITDA exklusive jämförelsestörande poster. Jämförelsestörande poster inkluderar transaktionskostnader, kostnader för lagerflytt samt uppsägningskostnader.	Justerad EBITDA är justerad för jämförelsestörande poster och anses därmed utgöra ett användbart mått av Bolagets underliggande resultat som genererats från den löpande verksamheten före avskrivningar.
Försäljningsökning, %	Årlig ökning av försäljning uttryckt i procent.	Nyckeltalet visar bolagets försäljningsökningssats mellan olika perioder.
Nettoskuld / nettokassa	Räntebärande skulder vid periodens utgång minskat med kassa och bank vid periodens utgång. Räntebärande skulder inkluderar obligationslån, skulder till kreditinstitut, leasingkulder samt skuld avseende tilläggsköpeskilling.	Nettoskuld/nettokassa är ett nyckeltal som visar Bolagets totala skuldsättning.





DESENIÓ GROUP