

DESENIO GROUP



RAPPORT ÖVER DET
TREDJE KVARTALET 2022



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. Teamet där har tagit form och fortsätter att växa och vi öppnade ett logistikcenter på plats under tredje kvartalet 2022.

SAMMANFATTNING

Rörelseresultatet i kvartalet ökade till 19,1 MSEK trots en lägre nettomsättningen om 212,3 MSEK.

Positivt kassaflöde från den löpande verksamheten om 40,5 MSEK i kvartalet.

TREDJE KVARTALET

- Nettomsättningen minskade med 11,3 % till 212,3 (239,5) MSEK.
- Bruttomarginalen för perioden var 83,8 % (82,8 %).
- Rörelseresultatet uppgick till 19,1 (17,4) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 9,0 % (7,3 %).
- Justerat rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster (justerad EBITA) uppgick till 28,1 (29,2) MSEK, vilket motsvarar en marginal på 13,3 % (12,2 %).
- Resultat före skatt uppgick till 0 (-0,4) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 40,5 (21,5) MSEK.
- Resultat per aktie var 0,01 SEK (0,00) före utspädning och 0,01 SEK (0,00) efter utspädning.

JANUARI-SEPTEMBER

- Nettomsättningen minskade med 24,8 % till 682,8 (907,8) MSEK.
- Bruttomarginalen för perioden var 83,4 % (82,1 %).
- Rörelseresultatet uppgick till 16,1 (104,1) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 2,4 % (11,5 %).
- Justerat rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster (justerad EBITA) uppgick till 56,3 (152,6) MSEK, vilket motsvarar en marginal på 8,2 % (16,8 %).
- Resultat före skatt uppgick till -37,0 (53,2) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1,1 (-17,5) MSEK.
- Resultat per aktie var -0,21 SEK (0,30) före utspädning och -0,21 SEK (0,28) efter utspädning.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER OCH EFTER PERIODEN

- Logisticentret för verksamheten i Nordamerika öppnade sista veckan i september.

FINANSIELL ÖVERSIKT

MSEK	1 juli - 30 sept	1 juli - 30 sept	Förändring	1 jan - 30 sept	1 jan - 30 sept	Förändring
	2022	2021		2022	2021	
Nettomsättning	212,3	239,5	-11,3%	682,8	907,8	-24,8%
Nettomsättningsstillväxt, %	-11,3	14,5	-25,9 pp	-24,8	41,8	-66,6 pp
Bruttovinstmarginal, %*	83,8	82,8	1,0 pp	83,4	82,1	1,3 pp
EBITA*	28,1	26,2	7,4%	43,0	130,5	-67,0%
EBITA marginal, %*	13,3	10,9	2,3 pp	6,3	14,4	-8,1 pp
Justerad EBITA*	28,1	29,2	-3,6%	56,3	152,6	-63,1%
Justerad EBITA marginal, %*	13,3	12,2	1,1 pp	8,2	16,8	-8,6 pp
Resultat per aktie	0,01	0,00	8,0%	-0,21	0,30	-1,7 pp
Kassaflöde från löpande verksamheten	40,5	21,5	88,4%	1,1	-17,5	-106,1%
Nettoskuld*	1 020,1	999,8	2,0%	1 020,1	999,8	2,0%
Antal besök '000	15 784	21 949	-28,1%	56 490	79 865	-29,3%
Antal order '000	398	499	-20,2%	1 348	1 828	-26,2%
Antal aktiva kunder '000*	3 685	3 643	1,2%	3 685	3 643	1,2%

* Siffran är ett alternativt nyckeltal och beskrivs under definitioner.

VD-ORD

Under det tredje kvartalet såg vi tydliga effekter av våra sedan tidigare annonserade kostnadsbesparingar; rörelseresultatet steg och det operativa kassaflödet nästan fördubblades, jämfört med motsvarande period föregående år. Samtidigt är de investeringar och de insatser vi utfört under det senaste året i infrastruktur och processer i stort sett slutförda.

Den 26 september skeppade vi de första kundbeställningarna från vårt nya logistikcenter i USA. Därmed tog vi ett viktigt steg mot att skapa en effektiv infrastruktur för vår försäljning i Nordamerika. Tillsammans med tidigare investeringar i och integration av vår logistik i Norden och Europa innebär det att vi nu står väl rustade för effektiv orderhantering på samtliga marknader.

Därutöver har vi, som vi tidigare berättat om, lanserat en helt ny webbplats för Desenios webbplatser, med ny arkitektur och förbättrat gränssnitt. Förändringen gav omedelbar effekt redan under det tredje kvartalet, med högre konverteringsgrad. Även Poster Store kommer att migrera över på den nya webbplatsen.

Våra team fokuserar nu, efter att vi slutfört arbetet med vår infrastruktur, fullt ut på marknadsföring och försäljning. Vi lanserade under det tredje kvartalet vår studiokollektion "Wild West" som primärt är anpassad för den nordamerikanska marknaden, men även säljs i Europa. Därutöver lanserade vi i oktober ytterligare en kollektion; "Studio Hollywood" i samarbete med Sofia Richie (dotter till Lionel Richie) som är en av USA:s mest inflytelserika unga personer idag.

LÄGRE NETTOOMSÄTTNING MEN HÖGRE KONVERTERINGSGRAD OCH ÖKAD LÖNSAMHET

Nettoomsättningen under det tredje kvartalet minskade med 11 % till 212 MSEK och med 25 % till 683 MSEK för årets första nio månader, jämfört med motsvarande perioder föregående år. Men betryggande nog steg både konverteringsgraden och det genomsnittliga ordervärdet under det tredje kvartalet jämfört med 2021.

Nettoomsättningen i Europa utvecklades i linje med marknadsutvecklingen. I Norden sjönk nettoomsättningen med 12 % och på våra kärnmarknader i Europa med 26 %. Nettoomsättningen i övriga Europa steg dock med 21% och i övriga världen med 6%. I Nordamerika steg nettoomsättningen med cirka 10 %, om än från relativt låga nivåer. Organisationen i Nordamerika har fokuserat på att bygga klart infrastrukturen för distribution och marknadsföring och förväntas under kommande kvartal lägga full kraft på försäljning.



Justerad EBITA för det andra kvartalet uppgick till 28,1 (29,2) MSEK och till 56,3 (152,6) MSEK för årets första nio månader motsvarande en justerad EBITA-marginal om 13,3 (12,2) % respektive 8,2 (16,8) %. Rörelseresultatet, EBIT, för motsvarande perioder uppgick till 19,1 (17,4) och 16,1 (104,1) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 9,0 (7,3) % respektive 2,4 (11,5) %.

Det operativa kassaflödet under det tredje kvartalet uppgick till MSEK 40,5 (21,5). Under kvartalet sjönk rörelsekapitalbindningen ytterligare efter att ha sjunkit även under det andra kvartalet. Minskningen är en följd av ett antal operativa åtgärder för att effektivisera lagernivåerna och öka kassaflödet. Kassaflödet förväntas stärkas ytterligare under det fjärde kvartalet och därefter som ett resultat av tidigare kommunicerade kostnadsbesparingarna om 18 % i relation till våra justerade administrationskostnader. Kassan uppgick till 136 MSEK vid utgången av det tredje kvartalet.

Sammantaget har vi nu kommit till en punkt i Desenios utveckling där infrastruktur och processer är utbyggda och effektiva. Efter vår minskning av personalstyrkan har vi ägnat stor kraft åt att samla kraften hos alla anställda och givit drivna personer möjlighet att kliva fram. Nu återstår det som vi alla drivs av; att, trots en utmanande marknad, driva försäljningen och ta tillvara den starka position vi har i Europa på marknaden för prisvärd väggkonst online - och möjlighet att bli marknadsledande även på den lika stora marknaden i USA.

FREDRIK PALM
VD och koncernchef

KONCERNENS UTVECKLING

NETTOOMSÄTTNING

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen under kvartalet minskade med 11,3 % till 212,3 (239,5) MSEK.

Perioden januari till september

Nettoomsättningen under perioden minskade med 24,8 % till 682,8 (907,8) MSEK.

LÖNSAMHET OCH MARGINALER

Tredje kvartalet

Bruttomarginalen för kvartalet ökade till 83,8 % (82,8 %) jämfört med motsvarande kvartal föregående år, drivet av prishöjningar, något lägre fraktkostnader och valutakurseffekter.

Alla rörelsens kostnader var lägre i absoluta tal jämfört med motsvarande kvartal föregående år och i ett antal fall även i relation till nettoomsättningen, bland annat när det gäller kostnadskvoten för varuhantering som sjönk från 29,5 % i kvartal tre 2021 till 27,6 % i kvartal tre 2022. Marknadsföringskostnaderna i relation till nettoomsättningen låg dock i nivå med motsvarande period föregående år och uppgick till 24,4 % i kvartal tre 2021 och 24,8 % i kvartal tre 2022 (exklusive avskrivning av Poster Store kunddatabas om 8,3 MSEK). Jämförelsestörande poster uppgick till 0 (3,0) MSEK.

Rörelseresultatet (EBIT) i kvartalet uppgick till 19,1 (17,4) MSEK. Justerad EBITA under kvartalet uppgick till 28,1

(29,2) MSEK och den justerade EBITA-marginalen uppgick till 13,3 % (12,2 %) jämfört med föregående år.

Perioden januari till september

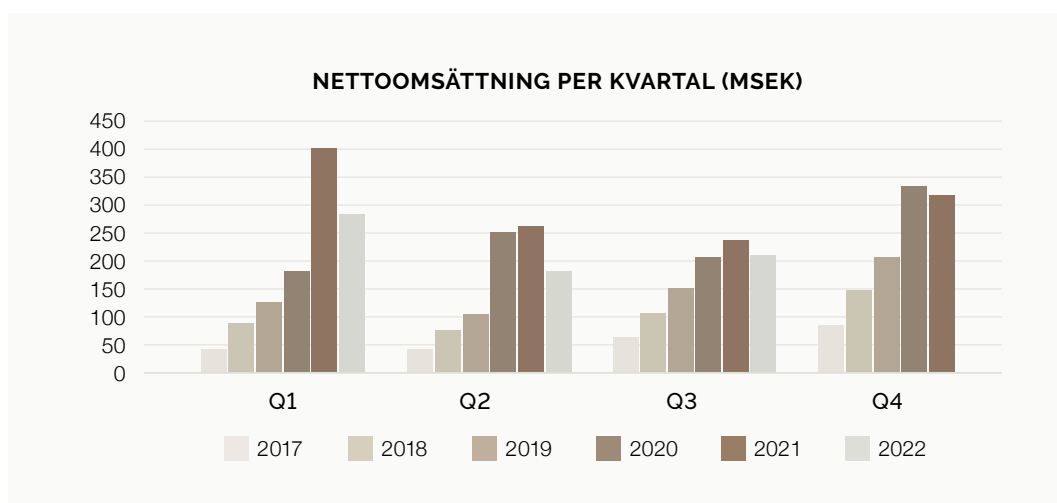
Bruttomarginalen för perioden ökade till 83,4 % (82,1 %), drivet av prishöjningar, lägre fraktkostnader och valutakurseffekter.

Rörelseresultatet (EBIT) i perioden uppgick till 16,1 (104,1) MSEK. Justerad EBITA i perioden uppgick till 56,3 (152,6) MSEK och den justerade EBITA-marginalen uppgick till 8,2 % (16,8 %). Förändringen förklaras av lägre nettoomsättning och att kostnaderna var lägre i absoluta tal men högre i relation till nettoomsättningen. I förhållande till nettoomsättningen var marknadsföringskostnaderna 22,3 % föregående år och 26,2 % (exklusive avskrivning av Poster Store kunddatabas) under innevarande period. Jämförelsestörande poster uppgick till 13,2 (22,1) MSEK relaterade till lagerflytt kvartal ett 2022 och uppsägningar i kvartal två 2022 samt kostnader för noteringsprocessen i kvartal ett till tre 2021, vilket har dragits av från justerad EBITA.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Tredje kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 40,5 (21,5) MSEK för kvartalet. Kassaflödet påverkades negativt med 8 MSEK för lönebetalningar för arbetsbefriad personal.



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 %.

Kassaflödet från förändringar i rörelsekapital uppgick till 11,4 MSEK, där varulagret ökade med 23,7 MSEK under kvartalet på grund av den regelbundna lagerökningen inför högsäsongen på hösten och vintern samt det nya lagret i USA. En ökning av kortfristiga skulder såsom leverantörs-skulder och upplupna skulder förbättrade kassaflödet med 35,7 miljoner kronor.

Perioden januari till september

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1,1 (-17,5) MSEK för perioden. Betald skatt om -48,4 MSEK avser betalning av kvarvarande delar av bolagsskatter för inkomståret 2020 med -37,5 MSEK samt inbetalda preliminärskatter avseende inkomståret 2022 med -10,5 MSEK. Kassaflödet från förändringar i rörelsekapital var 24,2 MSEK där varulagret under perioden minskade med 7,6 MSEK och förändringen i korta fordringar/skulder förbättrade kassaflödet med netto 16,6 MSEK. Reserveringen i kvartal två för uppsagd personal om 10,7 MSEK ingår inte i nettobeloppet.

INVESTERINGAR

Tredje kvartalet

Nettoinvesteringar i materiella tillgångar under kvartalet uppgick till 5,5 (0,8) MSEK relaterade till utrustning i lagerlokalerna i Tjeckien och USA. Dessutom har hyresavtalet för lagret i USA ökat leasinginvesteringarna med 14,6 MSEK. Föregående års leasinginvestering avsåg varulagret i Tjeckien. Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0,5 (0,5) MSEK, vilket huvudsakligen bestod av investeringar i webbplatserna och affärssystem.

Perioden januari till september

Nettoinvesteringar i materiella tillgångar under perioden uppgick till 5,5 (1,5) MSEK avseende utrustning till lagerlokalerna i Tjeckien och USA. Därutöver tillkommer hyreskontraktet för lagerlokalen i USA, omvärdering av övriga hyresavtal och tidigare avflytt från lagerlokaler i Sverige som netto har ökat leasinginvesteringarna med 9,8 MSEK. Föregående års investering avsåg hyreskontraktet för lagerlokalen i Tjeckien med 45,8 MSEK. Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 3,1 (0,7) MSEK, vilket huvudsakligen består av investeringar i webbplatserna och affärssystem.

FINANSIELL STÄLLNING OCH FINANSIERING

Det egna kapitalet uppgick per den 30 september 2022 till 230,3 MSEK, jämfört med 260,7 MSEK vid räkenskapsårets början.

Per den 30 september 2022 uppgick likvida medel till 135,8 (135,6) MSEK jämfört med 162,2 MSEK vid räkenskapsårets början. Nettoskulden uppgick till 1 020,1 MSEK per den 30 september 2021 jämfört med 978,2 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 HÄNDELSER UNDER JANUARI - SEPTEMBER

Logisticentret för verksamheten i Nordamerika öppnade sin första vecka i september.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång som förväntas ha en väsentlig effekt på Desenio-koncernen.

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 1,65 kronor. Den högsta stängningskursen, 26,54 kronor, noterades i januari och den lägsta stängningskursen, 1,52 kronor, noterades i september. Under perioden omsattes 173 126 161 aktier.

Per den 30 september hade Desenio Group 3 609 aktieägare, varav de största var Verdane (25,2 %), MBHB Holding AB (11,1 %), och Hars Holding AB (9,5 %).

Per den 30 september var antalet utfärdade aktier 149 082 510 efter att 4 971 400 aktier utfärdats i det andra kvartalet. Samtliga aktier var stamaktier.

ANTAL ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda under perioden var 177, vilket även inkluderar anställda på varulagren.

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 2021.

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 jämn-

föras 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 kostnadsposter och anses därmed utgöra ett användbart mått av bolagets underliggande resultat som genererats från den löpande verksamheten. Jämförelsestörande poster inkluderar transaktionskostnader 2021, kostnader för lagerflyttar 2022 samt uppsägningskostnader 2022.

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.

Övriga definitioner av alternativa nyckeltal finns i avsnittet Definitioner av nyckeltal.

MSEK	1 juli -	1 juli -	Jan 1 -	Jan 1 -
	30 sept	30 sept	30 sept	30 sept
	2022	2021	2022	2021
Rörelseresultat	19,1	17,4	16,1	104,1
Avskrivningar	9,0	8,8	26,9	26,4
Rörelseresultat före avskrivning (EBITA)	28,1	26,2	43,0	130,5
Jämförelsestörande poster	0,0	3,0	13,2	22,1
Justerat rörelseresultat före avskrivningar immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster kunddata	28,1	29,2	56,3	152,6
Långfristiga räntebärande skulder			1 080,8	1 072,0
Långfristiga leasingskulder			55,3	52,6
Kortfristiga leasingskulder			19,8	10,8
Likvida medel			-135,8	-135,6
Nettoskuld			1 020,1	999,8



FINANSIELL ÖVERSIKT

RAPPORT ÖVER RESULTAT FÖR KONCERNEN

MSEK om inget annat anges	1 juli - 30 sept 2022	1 juli - 30 sept 2021	Jan 1 - 30 sept 2022	Jan 1 - 30 sept 2021	Helår 2021	Rullande 12M
Nettoomsättning	212,3	239,5	682,8	907,8	1 227,2	1 002,2
Kostnad för sålda varor	-34,4	-41,1	-113,7	-162,6	-219,0	-170,0
Bruttoresultat	177,9	198,3	569,1	745,1	1 008,2	832,2
RÖRELSENS KOSTNADER						
Hanteringskostnader	-58,5	-70,5	-208,5	-252,1	-345,2	-301,6
Marknadsföringskostnader	-61,0	-66,7	-204,0	-227,8	-321,9	-298,1
Administrationskostnader	-38,3	-43,7	-135,8	-157,9	-196,9	-174,8
Övriga rörelseintäkter	3,5	3,8	10,3	6,0	16,8	21,1
Övriga rörelsekostnader	-4,4	-3,8	-15,0	-9,3	-18,1	-23,8
Rörelseresultat	19,1	17,4	16,1	104,1	143,0	55,0
FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER						
Finansiella intäkter	1,3	0,0	5,5	0,0	9,2	14,7
Finansiella kostnader	-20,4	-17,8	-58,6	-50,9	-75,5	-83,2
Finansnetto	-19,1	-17,8	-53,1	-50,9	-66,3	-68,5
Resultat före skatt	0,0	-0,4	-37,0	53,2	76,7	-13,4
Skatt	2,2	0,1	6,5	-11,0	-19,5	-2,0
Periodens resultat	2,2	-0,3	-30,5	42,2	57,2	-15,4
RESULTAT PER AKTIE						
Före utspädning (SEK)	0,01	0,00	-0,21	0,30	0,40	-0,11
Efter utspädning (SEK)	0,01	0,00	-0,21	0,28	0,38	-0,11
Antal utestående aktier vid rapportperiodens utgång						
Före utspädning (SEK)	149 082 510	144 111 110	149 082 510	144 111 110	144 111 100	149 082 510
Efter utspädning (SEK)	151 752 510	151 136 810	151 752 510	151 136 810	150 730 710	
Genomsnittligt antal utestående aktier						
Före utspädning (SEK)	149 082 510	144 111 110	146 439 721	141 135 666	143 562 962	149 082 510
Efter utspädning (SEK)	149 082 510	150 799 453	146 579 602	150 732 354	149 787 145	

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

MSEK om inget annat anges	30 september 2022	30 september 2021	31 december 2021
Tillgångar			
Goodwill	834,3	834,3	834,3
Varumärken	429,0	429,0	429,0
Övriga immateriella anläggningstillgångar	49,4	81,9	73,1
Materiella anläggningstillgångar	15,2	5,3	11,1
Leasingtillgångar	70,1	64,0	64,9
Finansiella tillgångar	7,0	7,1	6,8
Varulager	83,7	71,2	91,3
Omsättningstillgångar	46,8	22,0	30,9
Likvida medel	135,8	135,6	162,2
Summa tillgångar	1 671,3	1 650,5	1 703,6
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	230,3	245,3	260,7
Avsättningar	96,7	103,7	103,4
Långfristiga skulder	1 080,8	1 072,0	1 074,3
Långfristiga leasingskulder	55,3	52,6	51,4
Kortfristiga leasingskulder	19,8	10,8	14,7
Kortfristiga skulder	188,4	166,1	199,1
Summa eget kapital och skulder	1 671,3	1 650,5	1 703,6



RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

MSEK	1 juli - 30 sept 2022	1 juli - 30 sept 2021	Jan 1 - 30 sept 2022	Jan 1 - 30 sept 2021	Helår, 2021	Rullande, 12M
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGARNA I RÖRELSEKAPITAL						
Resultat före skatt	0,0	-0,4	-37,0	53,2	76,7	-13,5
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	31,5	8,9	62,2	25,4	46,8	83,6
Betald inkomstskatt	-2,4	-1,7	-48,4	-16,0	-25,0	-57,4
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGARNA I RÖRELSEKAPITAL	29,1	6,8	-23,2	62,6	98,5	12,7
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL						
Ökning/minskning av varulager	-23,7	-3,9	7,6	-17,5	-37,6	-12,5
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-0,5	8,4	11,4	29,3	20,4	2,5
Ökning/minskning i rörelseskulder	35,7	10,2	5,3	-91,9	-55,0	42,2
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	11,4	14,7	24,2	-80,1	-72,2	32,1
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	40,5	21,5	1,1	-17,5	26,3	44,9
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGS-VERKSAMHETEN						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5,5	-41,3	-5,5	-47,3	-66,6	-24,8
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-0,5	-0,5	-3,1	-0,7	0,0	-2,4
Förvärv av leasingtillgångar	-9,8		-9,8			-9,8
Förändring av finansiella tillgångar	-2,3	1,8	1,4	-1,3	-1,0	1,7
Förvärv av dotterföretag, nettoeffekt	0,0	0,0	0,0	-213,8	-213,8	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-18,1	-40,0	-17,0	-263,1	-281,5	-35,4
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGS-VERKSAMHETEN						
Förändring i avsättningar	0,0	0,0	-1,8	0,0	0,0	-1,8
Teckningsoptioner	0,0	0,0	0,0	6,3	6,3	0,0
Förändring av lån	0,1	41,7	0,0	47,6	48,8	1,2
Amortering och ränta leasingkulder	-8,6		-8,6			-8,6
Utbetald utdelning till moderbolagets ägare	0,0	0,0	0,0	-285,1	-285,1	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8,5	41,7	-10,4	-231,2	-230,0	-9,2
Periodens kassaflöde	14,0	23,2	-26,4	-511,8	-485,2	0,2
Valutakursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens början	121,8	112,4	162,2	647,4	647,4	135,6
Likvida medel vid periodens slut	135,8	135,6	135,8	135,6	162,2	135,8

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

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MSEK	1 juli - 30 sept	1 juli - 30 sept	Jan 1 - 30 sept	Jan 1 - 30 sept	Helår
	2022	2021	2022	2021	
Ingående eget kapital	228,2	246,0	260,7	186,2	186,1
Periodens totalresultat	2,2	-0,3	-30,5	42,2	57,2
Nyemission (netto)	-	-	0	296,0	296,0
Teckningsoptioner	-	-	0	6,4	6,4
Utdelning	-	-	-	-285,1	-285,1
Omräkningsdifferenser	-0,1	-0,4	0,1	-0,4	0,0
Summa eget kapital	230,3	245,3	230,3	245,3	260,7

KONCERNEN - NYCKELTAL (KPIs)

MSEK	1 juli - 30 sept	1 juli - 30 sept	Jan 1 - 30 sept	Jan 1 - 30 sept	Helår	Rullande
	2022	2021	2022	2021	2021	12M
Nettoomsättning	212,3	239,5	682,8	907,8	1 227,2	1 002,2
Nettoomsättningstillväxt, %	-11,3	14,5	-24,8	41,8	25,4	-19,6
Bruttovinstmarginal, %*	83,8	82,8	83,4	82,1	82,2	83,0
Andel hanteringskostnader %*	27,6	29,5	30,5	27,8	28,1	30,1
Andel marknadsföringskostnader, %*	24,8	24,4	26,2	22,3	23,5	26,4
Andel admin & övriga kostnader, %*	18,1	18,3	19,9	17,4	16,0	17,4
Rörelseresultat (EBIT)	19,1	17,4	16,1	104,1	143,0	55,0
Rörelsemarginal, %	9,0	7,3	2,4	11,5	11,7	5,5
EBITA*	28,1	26,2	43,0	130,5	178,3	90,9
EBITA marginal, %*	13,3	10,9	6,3	14,4	14,5	9,1
Justerad EBITA*	28,1	29,2	56,3	152,6	201,5	105,2
Justerad EBITA marginal, %*	13,3	12,2	8,2	16,8	16,4	10,5
EBITDA*	37,1	26,6	58,1	132,2	180,3	106,2
Resultat per aktie	0,01	0,00	-0,21	0,30	0,40	-0,11
Kassaflöde från löpande verksamheten	40,5	21,5	1,1	-17,5	26,3	44,9
Investeringar	15,9	47,1	18,4	48,6	60,7	30,6
Nettoskuld*	1 020,1	999,8	1 020,1	999,8	978,2	1 020,1
Antal besök '000	15 784	21 949	56 490	79 865	104 636	81 261
Antal order '000	398	499	1 348	1 828	2 520	2 041
Genomsnittligt ordervärde, SEK	544	491	520	502	498	515
Antal aktiva kunder '000*	3 685	3 643	3 685	3 643	3 777	3 819

* Siffran är ett alternativt nyckeltal och beskrivs under definitioner.

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

MSEK om inget annat anges	1 juli - 30 sept 2022	1 juli - 30 sept 2021	Jan 1 - 30 sept 2022	Jan 1 - 30 sept 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	2,1	1,1	8,5	3,4	7,6
Kostnad för sålda varor	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Bruttoresultat	2,1	1,1	8,5	3,4	7,6
RÖRELSENS KOSTNADER					
Hanteringskostnader	0,0	0,0	-0,2	0,0	0,0
Marknadsföringskostnader	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,4
Admin & övriga kostnader	-4,7	-5,3	-15,4	-30,8	-39,9
Övriga rörelseintäkter	1,9	0,0	4,9	0,0	0,1
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2
Rörelseresultat	-0,7	-4,2	-2,2	-27,5	-32,8
FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER					
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Finansiella kostnader	-19,9	-17,6	-58,0	-50,2	-68,2
Finansnetto	-19,9	-17,6	-58,0	-50,2	-68,2
Koncernbidrag					207,3
Resultat före skatt	-20,6	-21,8	-60,2	-77,7	106,4
Skatt	0,0	11,5	0,0	11,5	-25,2
Periodens resultat	-20,6	-10,3	-60,2	-66,2	81,2

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

MSEK om inget annat anges	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Materiella anläggningstillgångar	0,1	0,0	0,1
Finansiella anläggningstillgångar	1 406,3	1 406,3	1 406,3
Omsättningstillgångar	88,7	10,1	80,0
Likvida medel	9,3	1,8	17,6
Summa tillgångar	1 504,3	1 418,3	1 504,0
Eget kapital	350,4	263,1	410,5
Avsättningar	0,0	-11,5	0,0
Långfristiga skulder	1 080,8	1 072,0	1 074,3
Kortfristiga skulder	73,1	94,6	19,2
Summa eget kapital och skulder	1 504,3	1 418,3	1 504,0

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, CoreEurope (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.

3. EGET KAPITAL

Antalet aktier och röster i förändrades i kvartal två på grund av utnyttjande av teckningsoptioner inom ramen för det långsiktiga incitamentsprogrammet 2017/2022. Utnyttjandeperioden inleddes den 1 april 2022 och pågick fram till och med den 31 maj 2022. Alla utestående teckningsoptioner utnyttjades vilket innebar 4 971 400 nya aktier och röster. Därmed finns totalt 149 082 510 aktier och röster i bolaget.

Vid årsstämman 12 maj 2022 beslutades att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda inom Desenio-koncernen. Högst 1 130 000 teckningsoptioner får emitteras och varje teckningsoption ger rätt att från och med den 10 juni 2025 till och med den 10 september 2025 teckna en ny aktie i bolaget för 12,59 kronor.

RESULTATRÄKNING PER RÖRELSESEGMENT JANUARI-SEPTEMBER 2022

MSEK om inget annat anges	Nordics	Core Europe	Rest of Europe	Rest of World	Justeringar	Summa
Nettoomsättning	160,7	330,8	140,8	50,5		682,8
Kostnad för sålda varor	-28,3	-54,9	-24,4	-6,1		-113,7
Bruttoresultat	132,4	275,9	116,5	44,4	0,0	569,1
Rörelsekostnader	-84,6	-173,8	-84,7	-44,4	-165,6	-553,1
Rörelseresultat	47,8	102,0	31,8	0,1	-165,6	16,1
Finansnetto					-53,1	-53,1
Rörelseresultat	47,8	102,0	31,8	0,1	-218,7	-37,0

RESULTATRÄKNING PER RÖRELSESEGMENT JANUARI-SEPTEMBER 2021

MSEK om inget annat anges	Nordics	Core Europe	Rest of Europe	Rest of World	Justeringar	Summa
Nettoomsättning	197,7	494,7	168,4	47,0		907,8
Kostnad för sålda varor	-36,0	-90,4	-29,9	-6,3		-162,6
Bruttoresultat	161,7	404,3	138,5	40,7	0,0	745,2
Rörelsekostnader	-95,0	-242,6	-90,1	-27,2	-186,2	-641,1
Rörelseresultat	66,7	161,7	48,4	13,5	-186,2	104,1
Finansnetto					-50,9	-50,9
Rörelseresultat	66,7	161,7	48,4	13,5	-237,1	53,2

Styrelsen och verkställande direktören försäkras att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 26 oktober 2022

Alexander Hars
Ordförande

Martin Blomqvist
Ledamot

Max Carlsén
Ledamot

Sarah Kauss
Ledamot

Cecilia Marlow
Ledamot

Nathalie du Preez
Ledamot

Jakob Tolleryd
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

KRISTIAN LUSTIN

Ekonomi- och finanschef

kristian.lustin@deseniogroup.com

076-887 24 63

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 kl 09.00 CEST, där Fredrik Palm, VD, och Kristian Lustin, Ekonomi- och finanschef, presenterar kvartalsrapporten. En länk till webcasten återfinns nedan:

Webcast: <https://ir.financialhearings.com/desenio-group-q3-2022>

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport januari - december 2022 den 15 februari 2023

Delårsrapport januari - mars 2023 den 27 april 2023

Årsstämma 2022 den 25 maj 2023

Delårsrapport januari - juni 2023 den 14 juli 2023

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 26 oktober 2022.



REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV FINANSIELL DELÅRSINFORMATION (DELÅRSRAPPORT)

Till styrelsen i Desenio Group AB (publ)
Org. nr 559107-2839

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den bifogade delårsinformationen (delårsrapporten) för Desenio Group AB (publ) per den 30 september 2022 och den tremånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation (delårsrapport) i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation (delårsrapport) grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagens valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade finansiella delårsinformationen (delårsrapporten) inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Göteborg 2022-10-26
KPMG AB

Mathias Arvidsson
Auktoriserad revisor

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 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 försäljningsökning-procentsats 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, leasingskulder samt skuld avseende tilläggsköpeskilling.	Nettoskuld/nettokassa är ett nyckeltal som visar Bolagets totala skuldsättning.



DESENIO GROUP