

DESENIO GROUP



RAPPORT ÖVER PERIODEN
JANUARI - JUNI 2024



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 37 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 trend-säker 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.

SAMMANFATTNING

Nettoomsättningen minskade i det andra kvartalet med 10 % till 166,0 MSEK medan EBITA ökade med 31,5 % till 6,3 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -48,0 MSEK.

ANDRA KVARTALET

- Nettoomsättningen minskade med 10 % till 166,0 (184,5) MSEK.
- Bruttomarginalen uppgick till 83,6 % (84,0 %).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 5,7 (-4,2) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 3,4 % (-2,3 %).
- Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 6,3 (4,8) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 3,8 % (2,6%).
- Vinst före skatt uppgick till -22,8 (-17,4) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -48,0 (-37,7) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,16 (-0,12) SEK.

JANUARI - JUNI

- Nettoomsättningen minskade med 11,2 % till 394,9 (444,8) MSEK.
- Bruttomarginalen i perioden var 83,7 % (84,2 %).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 24,7 (28,9) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 6,3 % (6,5 %).
- Justerat rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster (justerad EBITA) uppgick till 29,2 (46,9) MSEK, vilket motsvarar en justerad rörelsemarginal på 7,4 % (10,5 %).
- Vinst före skatt uppgick till -26,7 (-8,2) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -67,2 (4,9) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,21 (-0,08) SEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER OCH EFTER PERIODEN

Dialogen med Desenio Groups obligationsinnehavare fortsatte under det andra kvartalet. Som en del i diskussionerna offentliggjordes Desenio Groups förväntade framtida finansiella utveckling den 15 juli. För helåret 2024 förväntas nettoomsättningen minska med 5–10 % jämfört med 2023 och den justerade EBITA-marginalen uppgå till 11–13 %. För helåret 2025 förväntas nettoomsättningstillväxten uppgå till cirka 0–5 % och den justerade EBITA-marginalen uppgå till 11–14 %.

Desenio Groups styrelse fattade den 15 juli beslut om uppdaterade finansiella mål: - En organisk årlig nettoomsättningstillväxt om >5 % på medellång sikt. - Förbättra den justerade EBITA-marginalen till >15 % på medellång sikt.

FINANSIELL ÖVERSIKT

MSEK om inget annat anges	Q2			Jan-jun			Jul-jun	Jan-dec
	2024	2023	Δ %	2024	2023	Δ %	23/24	2023
Nettoomsättning	166,0	184,5	-10,0%	394,9	444,8	-11,2%	917,3	967,2
Nettoomsättningstillväxt, %	-10,0	0,9	-10,9 pp	-11,2	-5,5	-5,8 pp	-2,3	0,2
Bruttovinstmarginal, % ¹	83,6	84,0	-0,4 pp	83,7	84,2	-0,4 pp	83,8	84,0
EBITA ¹	6,3	4,8	31,5%	26,0	46,9	-44,5%	-161,2	-140,3
EBITA marginal, % ¹	3,8	2,6	1,2 pp	6,6	10,5	-4,0 pp	-17,6	-14,5
Justerad EBITA ¹	6,3	4,8	31,5%	29,2	46,9	-37,7%	92,0	109,7
Justerad EBITA-marginal, % ¹	3,8	2,6	1,2 pp	7,4	10,5	-3,1 pp	10,0	11,3
Resultat per aktie	-0,16	-0,12	33,7%	-0,21	-0,08	159,7%	-2,03	-1,91
Kassaflöde från löpande verksamheten ¹	-48,0	-37,7	27,3%	-67,2	4,9	-1471,4%	-28,5	43,6
Nettoskuld	1 048,2	993,6	5,5%	1 048,2	993,6	5,5%	1 048,2	973,6
Antal order, '000	268	333	-19,5%	676	813	-16,9%	1 651	1 788
Antal aktiva kunder, '000 ¹	2 554	2 945	-13,3%	2 554	2 945	-13,3%	2 377	2 768

¹ Siffran är ett alternativt nyckeltal och beskrivs under definition av nyckeltal.

VD-ORD

Utvecklingen på marknaden för prisvärd väggkonst var fortsatt svag under det andra kvartalet. Nettoomsättningen för Desenio Group minskade med 10 % till 166 MSEK, jämfört med motsvarande period föregående år. Samtidigt är det glädjande att EBITA ökade med 31,5 % till 6,3 MSEK.

Utöver den svaga marknadsutvecklingen förklaras den lägre försäljningen av att vi fortsatt inte får ut full effekt av våra marknadsföringsinsatser. Under kvartalet minskade vi dock våra marknadsföringskostnader i relation till nettoomsättningen till 30,4 %, jämfört med 31,2 % i Q1 2024 och 32,1 % i Q2 2023. Arbetet med att få större effekt på våra marknadsföringsinsatser och därmed öka lönsamheten fortsätter.

EBITA ökade med 31,5 % och uppgick till 6,3 (4,8) MSEK, motsvarande en EBITA-marginal om 3,8 %. Förklaringen till att lönsamheten faktiskt ökar trots den lägre försäljningsnivån är att vi löpande vidtagit de åtgärder som är nödvändiga för att kompensera för den tuffa marknad vi befinner oss i. Både kostnadskvoten för hanteringskostnader och administrativa kostnader var lägre i det andra kvartalet 2024 jämfört med motsvarande period föregående år. Kostnadskvoten för hanteringskostnader minskade från 29,6 % till 27,8 % och våra administrativa kostnader minskade från 38,2 MSEK till 34,1 MSEK.

Det operativa kassaflödet under kvartalet uppgick till -48 (-37,7) MSEK och vår kassa minskade med 54,1 MSEK jämfört med utgången av föregående kvartal. 24,3 MSEK av minskningen förklaras av att kassaflödet från förändringar i rörelsekapital sjönk, drivet av minskade rörelseskulder som en effekt av lägre försäljningen jämfört med föregående period. Därutöver uppgick räntebetalningar på de utestående obligationerna netto till 25,6 MSEK. Per den 30 juni 2024 uppgick kassan till 72,5 MSEK.

Under det andra kvartalet fortsatte vi att utvärdera olika alternativ för att komma fram till en lösning för omfinansiering av Desenio Groups utställda obligationer om 1,1 miljarder kronor med förfall i december 2024. Utvärderingsprocessen inkluderar diskussioner med våra obligationsinnehavare, som vi inledde under det fjärde kvartalet 2023, samt andra strategiska alternativ.



För att föra diskussionerna framåt krävs att vi utbyter viss information om den förväntade finansiella utvecklingen, vilken återfinns på sid 6 i denna rapport. Sammanfattningsvis förväntar vi oss för helåret 2024 att nettoomsättningen minskar med 5–10 % jämfört med 2023 och att den justerade EBITA-marginalen uppgår till 11–13 %. Under helåret 2025 förväntas nettoomsättnings-tillväxten uppgå till cirka 0–5 % och den justerade EBITA-marginalen uppgå till 11–14 %.

Därutöver har styrelsen fattat beslut om att uppdatera Desenio Groups finansiella mål. De nya finansiella målen är att på medellång sikt uppnå en organisk årlig nettoomsättningstillväxt om >5 % samt förbättra den justerade EBIT-marginalen till >15 %. Utdelningspolicyn förblir oförändrad.

Det råder ingen tvekan om att vi kortsiktigt verkar på en marknad för heminredning som fortsatt är pressad på grund av lägre köpkraft hos kunderna. Samtidigt har vi en dominerande position inom prisvärd konst i Europa som ger oss goda möjligheter; dels i form av skalfördelar, dels i form av potential att skapa och ta tillvara på efterfrågan i marknaden. Vi har vidtagit och fortsätter att genomföra ett stort antal förändringar, vilket redan nu börjar synas i våra marginaler, och är övertygade om vår förmåga att även vända den negativa försäljningsutvecklingen.

FREDRIK PALM

VD och koncernchef

KONCERNENS UTVECKLING

NETTOOMSÄTTNING

Andra kvartalet

Nettoomsättningen minskade under kvartalet med 10 % till 166,0 (184,5) MSEK.

Perioden januari till juni

Nettoomsättningen minskade under perioden med 11,2 % till 394,9 (444,8) MSEK.

LÖNSAMHET OCH MARGINALER

Andra kvartalet

Bruttomarginalen för kvartalet minskade till 83,6 % (84,0 %) jämfört med motsvarande kvartal föregående år drivet av produktmix. Rörelseresultatet (EBIT) i kvartalet uppgick till 5,7 (-4,2) MSEK. EBITA under kvartalet uppgick till 6,3 (4,8) MSEK och den EBITA-marginalen uppgick till 3,8 % (2,6 %) jämfört med föregående år.

Kostnadskvoten för hanteringskostnader sjönk från 29,6 % i andra kvartalet 2023 till 27,8 % i andra kvartalet 2024. Marknadsföringskostnaderna i relation till nettoomsättningen sjönk från 32,1 % i andra kvartalet i 2023 till 30,4 % i andra kvartalet 2024. Kostnadskvoten för administrationskostnader minskade från 20,7 % i andra kvartalet i 2023 till 20,5 % i andra kvartalet 2024.

Perioden januari till juni

Bruttomarginalen i perioden minskade till 83,7 % (84,2 %) jämfört med motsvarande period föregående år drivet av produktmix. Rörelseresultatet (EBIT) i perioden uppgick till 24,7 (28,9) MSEK. Justerad EBITA i perioden uppgick till 29,2 (46,9) MSEK och den justerade EBITA-marginalen uppgick till 7,4 % (10,5 %) jämfört med föregående år.

Kostnadskvoten för hanteringskostnader sjönk från 27,7 % till 26,8 % och kostnadskvoten för administrationskostnader ökade från 16,8% till 18,8%. Exklusive kostnaden för uppsagd personal som kostnadsfördes i perioden så är administrationskostnaderna i absoluta tal lägre än motsvarande period föregående år. Marknadsföringskostnaderna i relation till nettoomsättningen ökade från 30,0 % i motsvarande period föregående år till 30,9 % i perioden.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Andra kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -48,0 (-37,7) MSEK för kvartalet. Betald skatt uppgick till 7,6 (6,9) MSEK och avser betalningar av preliminärskatt för 2024. Kassaflödet från förändringar i rörelsekapital uppgick till -26,3 MSEK där varulagret ökade med 0,9 MSEK och förändringar i omsättningstillgångar och kortfristiga skulder

försämrade kassaflödet med netto 25,4 MSEK relaterat till minskade kortfristiga skulder.

Perioden januari till juni

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -67,2 (4,9) MSEK för perioden. Betald skatt om 16,2 (19,2) MSEK, där 1,6 MSEK avser resterande skatt för 2022, 2,3 MSEK avser preliminärskatt för 2023 och 12,3 MSEK, avser preliminärskatt för 2024. Kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -38,4 MSEK, där varulagret minskade i perioden med 5,8 MSEK och förändringar i omsättningstillgångar och kortfristiga skulder försämrade kassaflödet med netto 44,2 MSEK, primärt relaterat till minskade kortfristiga skulder.

INVESTERINGAR

Andra kvartalet

Nettoinvesteringar i materiella tillgångar under perioden uppgick till -0,1 (1,1) MSEK och avser investeringar i lagret i Tjeckien om 0,1 MSEK och en omklassificering från materiella till immateriella investeringar om -0,2 MSEK. Föregående års investering i materiella tillgångar avser investeringar i lagret i USA.

Perioden januari till juni

Nettoinvesteringar i materiella tillgångar under perioden uppgick till 0,1 (1,1) MSEK och avser investeringar i lagret i Tjeckien. Föregående års investeringar i materiella tillgångar avser investeringar i lagret i USA. Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar uppgick till 0,2 MSEK och avser investeringar i transportadministrations-system.

FINANSIELL STÄLLNING OCH FINANSIERING

Det egna kapitalet uppgick per den 30 juni 2024 till -77,0 MSEK, jämfört med -46,2 MSEK vid räkenskapsårets början. Per den 30 juni 2024 uppgick likvida medel till 72,5 MSEK jämfört med 149,9 MSEK vid räkenskapsårets början. Nettoskulden uppgick till 1 048,2 (993,6) MSEK per den 30 juni 2024 jämfört med 973,6 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. Eftersom obligationen förfaller i december 2024 har den

klassificerats om från långfristiga till kortfristiga skulder. I juni 2023 genomförde Desenio Group återköp av bolagets egna företagsobligationer över marknaden, motsvarande 3,2 % av det totala utestående obligationslånet (nominellt värde 35 MSEK). Köpen gjordes till ett genomsnittligt återköpsbelopp om 70 % av nominellt värde, till ett totalt belopp motsvarande 24,5 MSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER OCH EFTER PERIODEN

Under februari varslades om en omorganisation som påverkar cirka 10 procent av koncernens anställda i Sverige.

Dialogen med Desenio Groups obligationsinnehavare fortsatte under kvartalet. Som en del i diskussionerna offentliggjorde Desenio Group den 15 juli förväntad framtida finansiell utveckling. För helåret 2024 förväntas nettoomsättningen minska med 5–10 % jämfört med 2023 och den justerade EBITA-marginalen uppgå till 11–13 %. För helåret 2025 förväntas nettoomsättningstillväxten uppgå till cirka 0–5 % och den justerade EBITA-marginalen uppgå till 11–14 %.

Den förväntade finansiella utvecklingen ovan förutsätter att samma marknadsförhållanden som under det första halvåret 2024 kvarstår med liknande kundbeteende under de relevanta perioderna. Alla siffror avser Desenio-koncernen som helhet.

Den finansiella informationen som anges ovan är indikativ och utgör ingen garanti för framtida resultat. Även om den finansiella informationen återspeglar Desenio Groups nuvarande bedömningar och förväntningar är den föremål för väsentliga osäkerheter och faktorer, t.ex. makroekonomiska faktorer som inflationsnivåer och allmän konjunktur, framtida kundbeteende, kostnad för marknadsföring och valutakurser. Dessa osäkerheter och faktorer innebär att den faktiska tillväxten och justerade EBITA-marginalen kan avvika väsentligt mot den förväntade.

Desenio Groups styrelse fattade den 15 juli beslut om uppdaterade koncernens finansiella mål. De nya finansiella målen är:

- En organisk årlig nettoomsättningstillväxt om >5 % på medellång sikt.
- Förbättra den justerade EBITA-marginalen till >15 % på medellång sikt.

Dessa finansiella mål ersätter tidigare kommunicerade finansiella mål om att på medellång sikt uppnå en organisk årlig tillväxt om cirka 30 %, eventuellt ytterligare kompletterat med förvärv, samt en EBITA marginal på cirka 25 %.

Utdelningspolicyn kvarstår oförändrad. Ingen utdelning förväntas dock utbetalas på medellång sikt och eventuell

utdelning kommer att omfattas av villkoren för Desenio Groups utställda obligation.

GRANSKNING AV REVISORER

Denna rapport har inte granskats av revisorerna.

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 0,28 kronor. Den högsta stängningskursen, 0,45 kronor, noterades i april och den lägsta stängningskursen, 0,26 kronor, noterades i juni. Under kvartalet omsattes 8 944 044 aktier. Per den 30 juni hade Desenio Group 2 953 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 123 (127) vilket motsvarar 3% 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 Desenio Groups årsredovisning för 2023.

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 kostnadsposter och anses därmed utgöra ett användbart mått av bolagets underliggande resultat som genererats från den löpande verksamheten. Bolaget har jämförelsestörande poster i 2024 relaterat till löner för uppsagd personal. Jämförelsestörande poster i 2023 är relaterat till nedskrivning av goodwill. Övriga definitioner av alternativa nyckeltal finns i avsnittet Definitioner av nyckeltal.

SEKm om inget annat anges	Q2		Jan-jun	
	2024	2023	2024	2023
Rörelseresultat	5,7	-4,2	24,7	28,9
Avskrivningar	0,6	9,0	1,3	18,0
Rörelseresultat före avskrivning (EBITA)	6,3	4,8	26,0	46,9
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-
Justerat rörelseresultat före avskrivningar immateriella tillgångar och jämförelsestörande poster kunddata	6,3	4,8	29,2	46,9
Långfristiga räntebärande skulder	0,0	1 052,4	0,0	1 052,4
Långfristiga leasingskulder	42,2	45,4	42,2	45,4
Kortfristiga räntebärande skulder	1 061,2	-	1 061,2	-
Kortfristiga leasingskulder	17,3	20,1	17,3	20,1
Likvida medel	-72,5	-124,3	-72,5	-124,3
Nettoskuld	1 048,2	993,6	1 048,2	993,6



FINANSIELL ÖVERSIKT

RAPPORT ÖVER RESULTAT FÖR KONCERNEN

SEKm om inget annat anges	Q2		Jan-jun		Rullande	Helår
	2024	2023	2024	2023	23/24	2023
Nettoomsättning	166,0	184,5	394,9	444,8	917,3	967,2
Kostnad för sålda varor	-27,2	-29,5	-64,2	-70,4	-148,9	-155,1
Bruttoresultat	138,8	155,0	330,7	374,4	768,4	812,1
RÖRELSENS KOSTNADER						
Hanteringskostnader	-46,2	-54,7	-105,8	-123,3	-245,0	-262,5
Marknadsföringskostnader	-50,5	-67,6	-122,0	-150,1	-296,5	-324,6
Administrationskostnader	-34,1	-38,2	-74,1	-74,9	-145,5	-146,3
Övriga rörelseintäkter	1,3	3,9	3,0	10,0	9,4	16,4
Övriga rörelsekostnader	-3,6	-2,6	-7,1	-7,2	-270,0	-270,1
Rörelseresultat	5,7	-4,2	24,7	28,9	-179,2	-175,0
FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER						
Finansiella intäkter	3,9	13,6	11,3	14,4	22,4	25,5
Finansiella kostnader	-32,4	-26,8	-62,7	-51,5	-135,3	-124,1
Finansnetto	-28,5	-13,2	-51,4	-37,1	-112,9	-98,6
RESULTAT FÖRE SKATT	-22,8	-17,4	-26,7	-8,2	-292,1	-273,6
Skatt	-0,6	-0,1	-4,2	-3,7	-11,1	-10,6
PERIODENS RESULTAT	-23,4	-17,5	-30,9	-11,9	-303,2	-284,2
RESULTAT PER AKTIE						
Före utspädning (SEK)	-0,16	-0,12	-0,21	-0,08	-2,03	-1,91
Efter utspädning (SEK)	-0,16	-0,12	-0,21	-0,08	-2,03	-1,91
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	149 082 510	149 082 510	149 082 510		149 082 510
Genomsnittligt antal utestående aktier						
– 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	149 082 510	149 082 510	149 082 510		149 082 510

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
SEKm om inget annat anges			
Goodwill	584,3	834,3	584,3
Varumärken	429,0	429,0	429,0
Övriga immateriella tillgångar	3,4	21,4	4,5
Materiella anläggningstillgångar	16,5	21,8	18,5
Leasingtillgångar	54,9	60,3	61,8
Finansiella tillgångar	7,1	7,1	7,2
Varulager	43,8	55,0	49,7
Omsättningstillgångar	40,1	24,9	32,3
Likvida medel	72,5	124,3	149,9
Summa tillgångar	1 251,6	1 578,1	1 337,2
Eget kapital	-77,0	226,5	-46,2
Avsättningar	88,4	91,5	88,4
Långfristiga skulder	0,0	1 052,4	0,0
Långfristiga leasingskulder	42,2	45,4	49,2
Kortfristiga leasingskulder	17,3	20,1	16,5
Kortfristiga skulder	1 180,7	142,2	1 229,3
Summa skulder och eget kapital	1 251,6	1 578,1	1 337,2



RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

SEKm	Q2		Jan-jun		Rullande	Helår
	2024	2023	2024	2023	23/24	2023
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL						
Resultat före skatt	-22,8	-17,4	-26,7	-8,3	-292,1	-273,6
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	8,7	6,9	14,0	23,9	299,7	309,5
Betald inkomstskatt	-7,6	-6,9	-16,2	-19,2	-29,7	-32,7
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL	-21,7	-17,4	-28,9	-3,6	-22,1	3,2
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL						
Ökning/minskning av varulager	-0,9	0,5	5,8	19,0	11,1	24,3
Ökning/minskning av rörelsefordringar	6,2	-0,2	6,9	-0,1	3,3	-3,7
Ökning/minskning i rörelseskulder	-31,6	-20,6	-51,1	-10,4	-20,9	19,8
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-26,3	-20,3	-38,4	8,5	-6,5	40,4
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-48,0	-37,7	-67,2	4,9	-28,5	43,6
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0,1	-1,1	-0,1	-1,1	-1,1	-2,1
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-0,2	-	-0,2	-	-0,2	-
Förändring av finansiella tillgångar	-2,0	-	-	0,6	-0,3	0,3
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-2,1	-1,1	-0,3	-0,5	-1,6	-1,8
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN						
Förändring av lån	-	-24,5	-	-24,5	-	-24,5
Amortering och ränta leasingkulder	-4,0	-5,8	-10,0	-11,3	-21,8	-23,1
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-4,0	-30,3	-10,0	-35,8	-21,8	-47,6
Periodens kassaflöde	-54,1	-69,1	-77,4	-31,4	-51,8	-5,8
Valutakursdifferens i likvida medel	-	-	-	-	-	-
Likvida medel vid periodens början	126,6	193,4	149,9	155,7	124,3	155,7
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	72,5	124,3	72,5	124,3	72,5	149,9

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

SEKm	Q2		Jan-jun		Helår
	2024	2023	2024	2023	2023
Ingående eget kapital	-53,6	244,1	-46,2	238,5	238,6
Periodens totalresultat	-23,4	-17,5	-30,9	-11,9	-284,2
Omräkningsdifferens	-	-0,1	0,1	-0,1	-0,6
Summa eget kapital	-77,0	226,5	-77,0	226,5	-46,2

KONCERNEN - NYCKELTAL (KPIS)

	Q2		Jan-jun		Jul-jun	Jan-dec
	2024	2023	2024	2023	23/24	2023
SEKm om inget annat anges						
Nettoomsättning	166,0	184,5	394,9	444,8	917,3	967,2
Nettoomsättningsstillväxt, %	-10,0	0,9	-11,2	-5,5	-2,3	0,2
Bruttovinstmarginal, % ¹	83,6	84,0	83,7	84,2	83,8	84,0
Andel hanteringskostnader, % ¹	27,8	29,6	26,8	27,7	26,7	27,1
Andel marknadsföringskostnader, % ¹	30,4	32,1	30,9	30,0	29,7	30,2
Andel administrationskostnader, % ¹	20,5	20,7	18,8	16,8	15,9	15,1
Rörelseresultat (EBIT)	5,7	-4,2	24,7	28,9	-179,2	-175,0
Rörelsemarginal, %	3,4	-2,3	6,3	6,5	-19,5	-18,1
EBITA ¹	6,3	4,8	26,0	46,9	-161,2	-140,3
EBITA marginal, % ¹	3,8	2,6	6,6	10,5	-17,6	-14,5
Justerad EBITA ¹	6,3	4,8	29,2	46,9	92,0	109,7
Justerad EBITA marginal, % ¹	3,8	2,6	7,4	10,5	10,0	11,3
EBITDA ¹	13,0	10,8	39,3	58,9	-134,8	-115,2
Resultat per aktie	-0,16	-0,12	-0,21	-0,08	-2,03	-1,91
Kassaflöde från löpande verksamheten	-48,0	-37,7	-67,2	4,9	-28,5	43,6
Investeringar ²	0,1	1,1	0,3	1,2	1,2	2,1
Nettoskuld ¹	1 048,2	993,6	1 048,2	993,6	1 048,2	973,6
Antal order, '000	268	333	676	813	1 651	1 788
Genomsnittligt ordervärde, SEK	633	576	610	566	583	565
Antal aktiva kunder, '000 ¹	2 554	2 945	2 554	2 945	2 377	2 768

¹ Siffran är ett alternativt nyckeltal och beskrivs under definition av nyckeltal.

² Exklusive leasingkontrakt.

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

SEKm om inget annat anges	Q2		Jan-jun		Helår
	2024	2023	2024	2023	2023
Nettoomsättning	3,2	3,5	6,0	6,6	13,7
Kostnad för sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttoresultat	3,2	3,5	6,0	6,6	13,7
RÖRELSENS KOSTNADER					
Hanteringskostnader	-	-	-	-	-
Marknadsföringskostnader	-	-	-	-	-
Administrationskostnader	-5,6	-4,8	-10,3	-9,9	-23,0
Övriga rörelseintäkter	-	2,5	-	5,8	7,3
Övriga rörelsekostnader	-	-0,3	-	-1,3	-6,2
Rörelseresultat	-2,4	0,9	-4,3	1,2	-8,2
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	-	-	-	-	-250,0
FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER					
Finansiella intäkter	2,2	11,1	5,0	11,5	14,5
Finansiella kostnader	-30,5	-27,4	-59,8	-52,3	-111,8
Finansnetto	-28,3	-16,3	-54,8	-40,8	-97,3
Koncernbidrag	-	-	-	-	109,1
RESULTAT FÖRE SKATT	-30,7	-15,4	-59,1	-39,6	-246,4
Skatt	-	-	-	-	-16,2
PERIODENS RESULTAT	-30,7	-15,4	-59,1	-39,6	-262,6

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

SEKm om inget annat anges	30 jun	30 jun	31 dec
	2024	2023	2023
Materiella anläggsningstillgångar	-	0,1	0,1
Finansiella anläggningstillgångar	1 156,3	1 406,3	1 156,3
Omsättningstillgångar	59,3	65,1	62,6
Likvida medel	10,3	32,9	10,7
Summa tillgångar	1 225,9	1 504,3	1 229,7
Eget kapital	92,4	374,3	151,3
Avsättningar	-	-	-
Långfristiga skulder	-	1 052,4	-
Kortfristiga skulder	1 133,5	77,6	1 078,4
Summa skulder	1 225,9	1 504,3	1 229,7

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-JUNE 2024

SEKm om inget annat anges	Nordics	Core Europe	Rest of Europe	Rest of World	Justeringar	Summa
Nettoomsättning	94,2	194,4	73,5	32,9		394,9
Kostnad för sålda varor	-15,5	-30,7	-11,6	-6,4		-64,2
Bruttoresultat	78,7	163,7	61,9	26,5	0,0	330,7
Rörelsekostnader	-48,5	-109,8	-36,9	-31,9	-78,9	-306,0
Rörelseresultat	30,2	53,9	25,0	-5,4	-78,9	24,7
Finansnetto	0,0	0,0	0,0	0,0	-51,4	-51,4
RESULTAT FÖRE SKATT	30,2	53,9	25,0	-5,4	-130,3	-26,7

RESULTATRÄKNING PER RÖRELSESEGMENT JANUARI-JUNE 2023

SEKm 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
RESULTAT FÖRE SKATT	29,4	63,3	29,5	-3,6	-126,8	-8,2

Stockholm, 16 juli 2024

Alexander Hars
Styrelseordförande

Martin Blomqvist
Styrelseledamot

Max Carlsén
Styrelseledamot

Sarah Kauss
Styrelseledamot

Nathalie du Preez
Styrelseledamot

Fredrik Palm
VD

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 16 juli 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-report-2024/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/teleconference/?id=50048685>

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport januari – september 2024 den 24 oktober 2024
Bokslutskommuniké januari – december 2024 den 18 februari 2025

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 16 juli 2024.

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 exklusive förvävsrelaterade avskrivningar, 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 inkluderar rabatter, men exkluderar moms och 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 EBITA dividerat med nettoomsättning, uttryckt i procent.	Justerad EBITA-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 försäljningsökningensprocentsats 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.



THERE
IS NO
PLACE
LIKE
HOME

Home is our safe haven to enjoy with family and friends. A place where we feel that we belong, where we can truly just be ourselves.

KINFOLK WILDERNESS

ISSUE 03

BERLIN PETER LINDBERGH

"WHENEVER WE LOOK AT WASTE, WE NEED TO SEE A RESOURCE. WE ARE LOOKING INTO AN EMERGENCY"



DESENIO GROUP