

Delårs- rapport

För perioden januari – mars 2025

Motiv

65%

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

Ramar

30%

Ramar erbjuds i flera material, färger och i olika storlekar för att passa till motiven.

Accessoarer

5%

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

Om Desenio Group

Vi är det ledande e-handelsföretaget inom prissvård 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 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 prissvård 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.

Sammanfattning

Nettoomsättningen minskade i det första kvartalet med 10,0 % till 206 MSEK och den justerade EBITA-marginalen ökade till 10,4 % (9,7 %). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -32,8 (-19,1) MSEK. Det operativa kassaflödet justerat för omfinansiering av obligationer uppgick till -17,7 (-19,1) MSEK.

FÖRSTA KVARTALET

- Nettoomsättningen minskade med 10,0 % till 206,0 (228,9) MSEK.
- Bruttomarginalen uppgick till 83,7 % (83,8 %) och 84,8 % justerat för lagerflytt.
- Justerad EBITA uppgick till 21,5 (22,2) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 10,4 % (9,7 %).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -6,9 (19,0) MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på -3,4 % (8,3 %).
- Vinst före skatt uppgick till -20,2 (-3,9) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -32,8 (-19,1) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,04 (-0,05) SEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER OCH EFTER PERIODEN

Den 4 mars fattade en extra bolagsstämma i Desenio Group beslut om och den 21 mars slutfördes en omstrukturering av Desenios obligationer och kapitalstruktur. Omstruktureringen innefattande en nedskrivning om 75 % på obligationerna samt en skuldkonvertering genom en kvittningsemission av aktier och ledde till en utspädningseffekt om 95 % för befintliga aktieägare.

Den 23 april fattade en extra bolagsstämma i Desenio Group beslut om att entlediga tidigare styrelse samt välja in fyra nya styrelseledamöter.

FINANSIELL ÖVERSIKT

MSEK om inget annat anges	Q1		Δ %	Apr-mar	Jan-dec
	2025	2024		24/25	2024
Nettoomsättning	206,0	228,9	-10,0%	833,4	856,2
Nettoomsättningstillväxt, %	-10,0	-12,1	2 pp	-10,9	-11,5
Bruttovinstmarginal, % ¹	83,7	83,8	-0,2 pp	85,1	85,1
EBITA ¹	-6,4	19,0	133,9%	151,7	98,4
EBITA marginal, % ¹	-3,1	8,3	-11 pp	18,2	11,5
Justerad EBITA ¹	21,5	22,2	-3,2%	189,6	106,6
Justerad EBITA-marginal, % ¹	10,4	9,7	0,7 pp	22,8	12,5
Resultat per aktie	-0,04	-0,05	19,1%	-0,14	-0,15
Kassaflöde från löpande verksamheten ¹	-32,8	-19,1	-71,5%	-30,4	-16,7
Nettoskuld	326,5	996,2	-67,2%	326,5	1 000,6
Antal order, '000	363	407	-10,8%	1 438	1 482
Antal aktiva kunder, '000 ¹	2 375	2 631	-9,7%	2 204	2 460

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

VD-ord

Det första kvartalet präglades av en fortsatt svag utveckling på flera av våra marknader, vilket påverkade försäljningen totalt sett negativt. Samtidigt är det glädjande att vårt löpande arbete med att effektivisera verksamheten även i detta kvartal ledde till stigande lönsamhet.

Justerad EBITA uppgick till 21,5 MSEK och den justerade EBITA-marginalen steg något till 10,4 % medan nettoomsättningen minskade med 10 % till 206 MSEK. Den högre lönsamheten förklaras främst av den förbättrade justerade bruttomarginalen på 84,8 % (83,8 %) samt av att de justerade administrationskostnaderna var 6,9 MSEK lägre jämfört med förra året.

Det justerade operativa kassaflödet förbättrades i kvartalet, från -19,1 MSEK i Q1 2024 till -17,7 MSEK i Q1, 2025. Justeringen på 15,1 MSEK i perioden är hänförlig till omfinansieringen av Desenio Groups utställda obligationer.

Vårt arbete med att effektivisera våra hanteringskostnader, fortsätter. Under kvartalet genomförde vi en flytt av lagret i Sverige till vårt logistikcenter i Tjeckien. Det ger oss en potential att minska hanteringskostnaderna ytterligare och samtidigt sänka vår totala kostnadsmassa i Europa.

Under kvartalet slutfördes omstruktureringen av Desenios obligationer och kapitalstruktur. Omstruktureringen innefattande en nedskrivning om 75 % på obligationerna samt en skuldkonvertering genom en kvittningsemission av aktier och ledde till en utspädningseffekt om 95 % för befintliga aktieägare.

29,4 % av de nyemitterade aktierna utgörs av nya noterade aktier, medan 70,6 % utgörs av onoterade aktier. De onoterade aktierna kan omvandlas till nya noterade aktier under vissa förutsättningar, dock senast efter 4 år.

Den tidigare obligationen växlades i samband med detta över till två nya obligationer med 2,5 års respektive 4 års löptid. Desenios ränteutgifter väntas reduceras med ca 69 MSEK, från 103 MSEK brutto 2024 till 34 MSEK 2025.



Därmed har koncernen fått en mycket sundare kapitalstruktur med ett finansiellt handlingsutrymme vi inte haft de senaste åren.

Jag vill även passa på att välkomna våra nya styrelseledamöter Martin Weiss, Erik Flinck, Andreas Otto och Stephen Taylor-Matthews som ersatte tidigare styrelse efter beslut på en extra bolagsstämma i Desenio Group den 23 april.

De åtgärder vi genomfört och fortsätter arbeta med leder stegvis till ökad lönsamhet, men samtidigt står vi fortsatt inför uppgiften att vända den negativa försäljningsutvecklingen. Mot bakgrund av att vi nu är välfinansierade och har en tydlig strategi finns goda förutsättningar för att lyckas med detta och därmed ta tillvara vår skalbarhet.

FREDRIK PALM
VD och koncernchef

Koncernens utveckling

NETTOOMSÄTTNING

Första kvartalet

Nettoomsättningen minskade under kvartalet med 10,0 % till 206,0 (228,9) MSEK.

LÖNSAMHET OCH MARGINALER

Första kvartalet

Bruttomarginalen för kvartalet uppgick till 83,7 % (83,8 %). Under mars 2025 genomfördes en lagerflytt av det svenska lagret till Tjeckien. Rensat för effekten av flytten var bruttomarginalen 84,8 %. Rörelseresultatet (EBIT) i kvartalet uppgick till -6,9 (19,0) MSEK. Justerad EBITA under kvartalet uppgick till 21,5 (22,2) MSEK och den justerade EBITA-marginalen uppgick till 10,4 % (9,7 %).

Jämförelsestörande poster uppgick till 27,9 MSEK i kvartalet, där 6,1 MSEK avser lagerflytten och 21,9 MSEK kostnader för arbete relaterat till omfinansiering av Desenio Groups obligationer. I kostnader relaterade till lagerflytten ingår kostnader för frakt, leasing som sagts upp i förtid och nerskrivning av produkter som inte varit lönsamma att flytta. I kostnader för omfinansieringen ingår främst kostnader för juridisk och finansiell rådgivning.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Första kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -32,8 (-19,1) MSEK för kvartalet. Kassaflödet från förändringar i rörelsekapital uppgick till -42,6 MSEK. Varulagret minskade med 20,2 MSEK och förändringar i omsättningstillgångar och kortfristiga skulder försämrade kassaflödet med netto 62,8 MSEK. Det justerade operativa kassaflödet förbättrades i kvartalet, från -19,1 MSEK i Q1 2024 till -17,7 MSEK i Q1 2025. Justeringen på 15,1 MSEK i perioden är hänförlig till omfinansieringen av Desenio Groups utställda obligationer.

INVESTERINGAR

Första kvartalet

Nettoinvesteringar i materiella- och immateriella anläggningstillgångar under perioden var 0,0 (0,2) MSEK.

FINANSIELL STÄLLNING

Det egna kapitalet uppgick per den 31 mars 2025 till 626,7 MSEK, jämfört med -67,6 MSEK vid räkenskapsårets början. Per den 31 mars 2025 uppgick likvida medel till 82,9 MSEK jämfört med 115,6 MSEK vid räkenskapsårets början. Nettoskulden uppgick till 348,5 MSEK per den 31 mars 2025 jämfört med 1 000,6 MSEK vid räkenskapsårets början. Exklusive leasingsskuld uppgick nettoskulden till 303,6 (932,4) MSEK.

Som en del av omfinansieringen har under perioden de dotterbolag som tidigare legat under Desenio Group AB flyttats till det helägda dotterbolaget Desenio MidCo AB.

Den tidigare obligationen har under perioden växlats över till två nya obligationer. Desenio Group AB har emitterat en 4-årig obligation med 251,3 MSEK i nominellt belopp och 12,5 % i räntesats (8,75 % är kontant ränta och 3,75 % är payment-in-kind ränta). Desenio MidCo AB har emitterat en 2,5-årig obligation med 150 MSEK i nominellt värde och 7,75 % kontant ränta.

Obligationen i Desenio MidCo AB har en kovenant på en miniminivå av likvida medel i koncernen på 50 MSEK och båda obligationerna innefattar en restriktion kring upptagande av ny skuld samt aktieutdelning.

Låneupptagningsutgifter skrivs av enligt effektivräntemetoden. För kvartalet uppgick dessa till 0,1 MSEK. Båda obligationerna har även emitterats till underkurs vilket innebär att även detta belopp kommer skrivas av under löptiden enligt effektivräntemetoden. För kvartalet uppgick dessa till 0,3 MSEK. Både underkursavskrivning och låneupptagningsutgifter ingår i räntekostnader och är icke-kassaflödespåverkande.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER OCH EFTER PERIODEN

Den 4 mars fattade en extra bolagsstämma i Desenio Group beslut som krävdes och den 21 mars slutfördes en omstrukturering av Desenios obligationer och kapitalstruktur. Omstruktureringen innefattande en nedskrivning om 75 % på obligationerna samt en skuldkonvertering genom en kvittningsemission av aktier och ledde till en utspädningseffekt om 95 % för befintliga aktieägare. Villkoren för den superseniora obligationen och de återinförda befintliga obligationerna finns tillgängliga på Desenio Groups webbplats (<https://deseniogroup.com/sv/investerare/bolagets-utfardade-obligation/>).

Den 23 april fattade en extra bolagsstämma i Desenio Group beslut om att entlediga tidigare styrelse samt välja in de fyra nya styrelseledamöterna Martin Weiss, Erik Flinck, Andreas Otto och Stephen Taylor-Matthews.

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 0,133 kronor.

I samband med omstruktureringen av obligationerna så har under perioden ett nytt aktieslag av onoterade omstruktureringsaktier tillkommit med ISIN-koden SE0024321012.

Per den 31 mars var de största aktieägarna Robus Recovery Fund II (16,3%), Oberon Family Office AB (12,1 %) och NT Refectio XII AS (12,0 %), enligt Holdings. NT Refectio XII AS är en stiftelse som etablerats för att administrera ägandet åt ett antal innehavare av den tidigare obligationen. Dessa aktier kommer överföras till respektive ägare senast efter fyra år.

Per den 31 mars var antalet utfärdade aktier 2 981 650 200. Av dessa är 981 857 410 stamaktier och 1 999 792 790 omstruktureringsaktier.

ANTAL ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda under kvartalet var 105 (130), vilket är 19 % 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

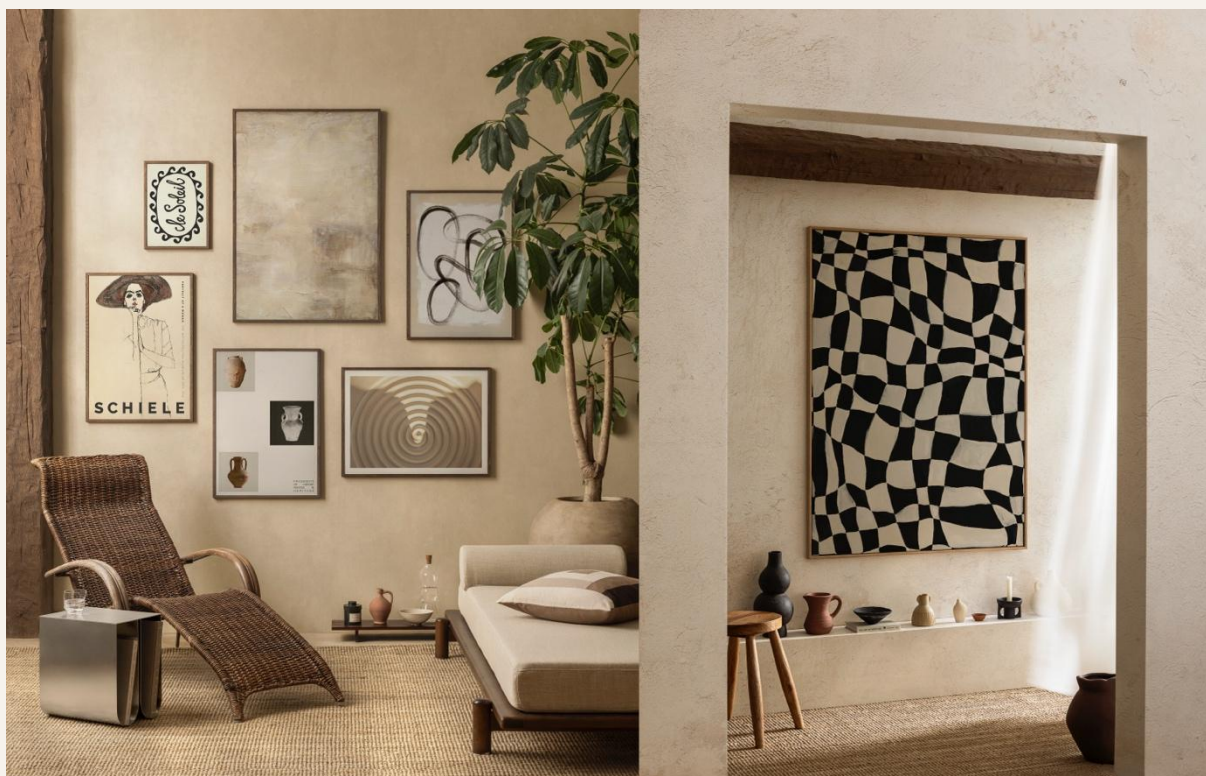
mer information om risker och riskhantering hänvisas till Desenio Groups årsredovisning för 2023.

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

	Q1	
	2025	2024
SEKm om inget annat anges		
Rörelseresultat	-6,9	19,0
Avskrivningar	0,5	-
Rörelseresultat före avskrivning (EBITA)	-6,4	19,0
Jämförelsestörande poster	27,9	3,2
EBITA före jämförelsestörande poster	21,5	22,2
Långfristiga räntebärande skulder	364,4	0,0
Långfristiga leasingskulder	25,3	45,9
Kortfristiga räntebärande skulder	-	1 059,0
Kortfristiga leasingskulder	19,6	17,9
Likvida medel	-82,9	-126,6
Nettoskuld	326,5	996,2

Den nominella långfristiga räntebärande skulden var 401,3 MSEK. I enlighet med IFRS så ska transaktionsavgifterna och emissionsrabatterna skrivas av enligt effektivräntemetoden under lånens löptid. Dessa två komponenter uppgår i koncernens balansräkning till 38,4 MSEK per 31 mars 2025. Upplupna räntekostnader på den långfristiga skulden uppgick till 1,5 MSEK per 31 mars 2025.



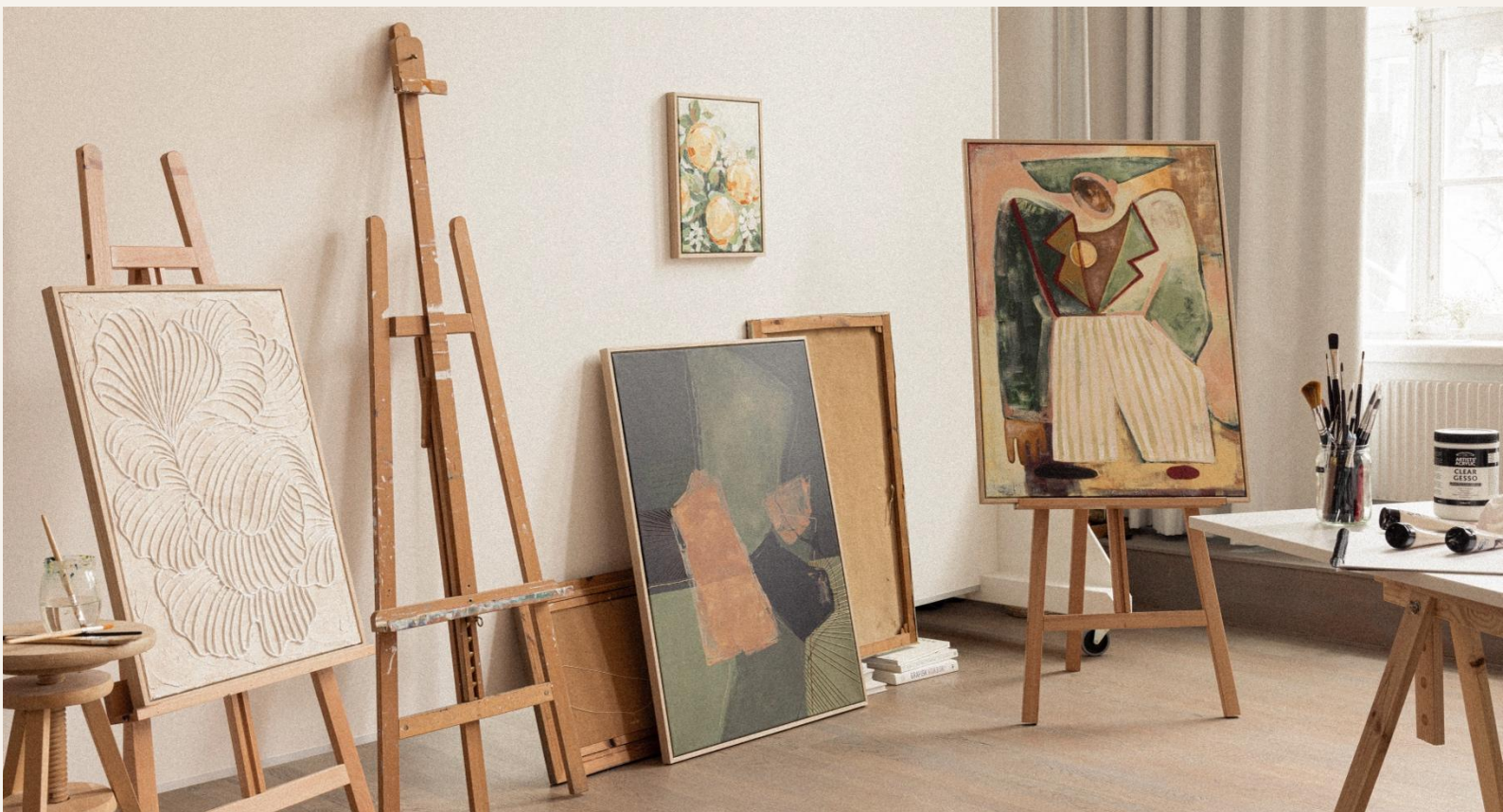
Finansiell översikt

RAPPORT ÖVER RESULTAT FÖR KONCERNEN

	Q1		Rullande	Helår
SEKm om inget annat anges	2025	2024	24/25	2024
Nettoomsättning	206,0	228,9	833,4	856,2
Kostnad för sålda varor	-33,7	-37,0	-124,3	-127,6
Bruttoresultat	172,4	191,9	709,1	728,6
RÖRELSENS KOSTNADER				
Hanteringskostnader	-57,4	-59,6	-220,1	-222,3
Marknadsföringskostnader	-65,6	-71,5	-253,4	-259,2
Administrationskostnader	-55,1	-40,0	-157,3	-142,3
Övriga rörelseintäkter	1,8	1,8	5,7	5,6
Övriga rörelsekostnader	-3,0	-3,5	-14,0	-14,5
Rörelseresultat	-6,9	19,0	70,0	95,9
FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER				
Finansiella intäkter	13,2	7,4	27,9	22,0
Finansiella kostnader	-26,5	-30,3	-120,9	-124,7
Finansnetto	-13,3	-22,9	-93,0	-102,7
RESULTAT FÖRE SKATT	-20,2	-3,9	-23,1	-6,8
Skatt	3,8	-3,6	-7,7	-15,1
PERIODENS RESULTAT	-16,4	-7,5	-30,7	-21,9
RESULTAT PER AKTIE				
Före utspädning (SEK)	-0,04	-0,05	-0,01	-0,15
Efter utspädning (SEK)	-0,04	-0,05	-0,01	-0,15
Antal utestående aktier vid rapportperiodens utgång				
– före utspädning	2 981 650 200	149 082 510	2 981 650 200	149 082 510
– efter utspädning	2 981 650 200	149 082 510	2 981 650 200	149 082 510
Genomsnittligt antal utestående aktier				
– före utspädning	400 866 305	149 082 510	400 866 305	149 082 510
– efter utspädning	400 866 305	149 082 510	400 866 305	149 082 510

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

	31 mar 2025	31 mar 2024	31 dec 2024
SEKm om inget annat anges			
Goodwill	584,3	584,3	584,3
Varumärken	429,0	429,0	429,0
Övriga immateriella tillgångar	1,8	4,0	2,4
Materiella anläggningstillgångar	12,9	17,6	14,6
Leasingtillgångar	41,0	60,2	45,7
Finansiella tillgångar	6,0	5,2	5,1
Varulager	45,5	43,0	65,4
Omsättningstillgångar	39,1	37,3	25,9
Likvida medel	82,9	126,6	115,6
Summa tillgångar	1 242,5	1 307,2	1 288,0
Eget kapital	626,7	-53,6	-67,6
Avsättningar	88,4	88,4	88,4
Långfristiga skulder	364,4	0,0	-
Långfristiga leasingsskulder	25,3	45,9	31,0
Kortfristiga leasingsskulder	19,6	17,9	19,7
Kortfristiga skulder	118,0	1 208,6	1 216,5
Summa skulder och eget kapital	1 242,5	1 307,2	1 288,0



RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

SEKm	Q1		Rullande	Helår
	2025	2024	24/25	2024
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL				
Resultat före skatt	-20,1	-3,9	-23,1	-6,8
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	31,8	10,7	62,5	41,4
Betald inkomstskatt	-1,7	-8,6	-0,6	-7,5
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL	9,9	-1,8	38,8	27,1
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL				
Ökning/minskning av varulager	20,2	6,7	-2,2	-15,7
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-15,8	0,7	-16,7	-0,2
Ökning/minskning i rörelseskulder	-47,0	-24,7	-50,3	-28,0
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL	-42,6	-17,3	-69,2	-43,9
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-32,8	-19,1	-30,4	-16,7
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-0,2	-0,1	-0,3
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-0,3	-0,3
Förvärv av leasingtillgångar	-	-	-	-
Förändring av finansiella tillgångar	0,3	2,0	0,2	1,9
Förvärv av dotterföretag, nettoeffekt	-	-	-	-
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0,3	1,8	-0,2	1,3
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Förändring i avsättningar	-	-	-	-
Teckningsoptioner	-	-	-	-
Förändring av lån	5,2	-	5,2	-
Amortering och ränta leasingkulder	-5,4	-6,0	-18,3	-18,9
Utbetald utdelning till moderbolagets ägare	-	-	-	-
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-0,2	-6,0	-13,1	-18,9
Periodens kassaflöde	-32,7	-23,3	-43,7	-34,3
Valutakursdifferens i likvida medel	-	-	-	-
Likvida medel vid periodens början	115,6	149,9	126,6	149,9
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	82,9	126,6	82,9	115,6

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

SEKm	Q1		Helår
	2025	2024	2024
Ingående eget kapital	-67,6	-46,2	-46,1
Periodens totalresultat	-16,4	-7,5	-21,9
Nyemission (netto)	716,3	-	-
Övrigt tillskjutet/annat kapital	-5,6	-	-
Omräkningsdifferens	-0,0	0,1	0,4
Summa eget kapital	626,7	-53,6	-67,6

KONCERNEN – NYCKELTAL

SEKm om inget annat anges	Q1		Apr-mar	Jan-dec
	2025	2024	24/25	2024
Nettoomsättning	206,0	228,9	833,4	856,2
Nettoomsättningstillväxt, %	-10,0	-12,1	-10,9	-11,5
Bruttovinstmarginal, % ¹	83,7	83,8	85,1	85,1
Andel hanteringskostnader, % ¹	27,9	26,0	26,4	26,0
Andel marknadsföringskostnader, % ¹	31,9	31,2	30,4	30,3
Andel administrationskostnader, % ¹	26,7	17,5	18,9	16,6
Rörelseresultat (EBIT)	-6,9	19,0	70,0	95,9
Rörelsemarginal, %	-3,4	8,3	8,4	11,2
EBITA ¹	-6,4	19,0	151,7	98,4
EBITA marginal, % ¹	-3,1	8,3	18,2	11,5
Justerad EBITA ¹	21,5	22,2	189,6	106,6
Justerad EBITA marginal, % ¹	10,4	9,7	22,8	12,5
EBITDA ¹	-0,4	25,6	196,8	124,7
Resultat per aktie	-0,04	-0,05	-0,14	-0,15
Kassaflöde från löpande verksamheten	-32,8	-19,1	-30,4	-16,7
Investeringar ²	0,0	0,2	0,8	0,6
Nettoskuld ¹	326,5	996,2	326,5	1 000,6
Antal order, '000	363	407	1 438	1 482
Genomsnittligt ordervärde, SEK	598	595	608	580
Antal aktiva kunder, '000 ¹	2 375	2 631	2 204	2 460

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

² Exklusive leasingkontrakt.

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

	Q1		Helår
	2025	2024	2024
SEKm om inget annat anges			
Nettoomsättning	2,6	2,8	11,5
Kostnad för sålda varor	-	-	-
Bruttoresultat	2,6	2,8	11,5
RÖRELSENS KOSTNADER			
Hanteringskostnader	-	-	-
Marknadsföringskostnader	-	-	-
Administrationskostnader	-27,2	-4,7	-24,7
Övriga rörelseintäkter	0,0	-	-
Övriga rörelsekostnader	-0,2	-	-
Rörelseresultat	-24,9	-1,9	-13,2
FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER			
Finansiella intäkter	13,1	2,8	12,4
Finansiella kostnader	-21,4	-29,3	-120,9
Finansnetto	-8,3	-26,5	-108,5
Koncernbidrag	-	-	109,6
Restultat före skatt	-33,1	-28,4	-12,2
Skatt	-	-	-13,6
Periodens resultat	-33,1	-28,4	-25,8

BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

	31 mar 2025	31 mar 2024	31 dec 2024
SEKm om inget annat anges			
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	1 162,4	1 156,3	1 156,8
Omsättningstillgångar	8,7	52,9	59,6
Likvida medel	2,0	11,0	3,5
Summa tillgångar	1 173,2	1 220,2	1 219,9
Eget kapital	808,8	123,0	125,6
Avsättningar	-	-	-
Långfristiga skulder	242,0	-	-
Kortfristiga skulder	122,4	1 097,2	1 094,3
Summa skulder	1 173,2	1 220,2	1 219,9

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 – MARS 2025

SEKm om inget annat anges	Nordics	Core Europe	Rest of Europe	Rest of World	Justeringar	Summa
Nettoomsättning	53,2	100,2	36,6	16,0		206,0
Kostnad för sålda varor	-9,5	-16,6	-4,4	-3,3		-33,7
Bruttoresultat	43,7	83,6	32,2	12,8	0,0	172,4
Rörelsekostnader	-34,8	-52,8	-18,7	-16,7	-56,3	-179,3
Rörelseresultat	8,9	30,8	13,5	-3,9	-56,3	-6,9
Finansnetto	0,0	0,0	0,0	0,0	-13,3	-13,3
Resultat före skatt	8,9	30,8	13,5	-3,9	-69,5	-20,2

RESULTATRÄKNING PER RÖRELSESEGMENT JANUARI – MARS 2024

SEKm om inget annat anges	Nordics	Core Europe	Rest of Europe	Rest of World	Justeringar	Summa
Nettoomsättning	54,1	114,3	42,1	18,3		228,9
Kostnad för sålda varor	-8,7	-18,1	-6,7	-3,5		-37,0
Bruttoresultat	45,4	96,2	35,4	14,8	0,0	191,9
Rörelsekostnader	-26,8	-65,2	-21,4	-17,7	-41,8	-172,9
Rörelseresultat	18,6	31,0	14,0	-2,9	-41,8	19,0
Finansnetto	0,0	0,0	0,0	0,0	-22,9	-22,9
Resultat före skatt	18,6	31,0	14,0	-2,9	-64,7	-3,9

Stockholm, 30 april 2025

Martin Weiss
Styrelseordförande

Erik Flinck
Vice styrelseordförande

Stephen Taylor-Matthews
Styrelseledamot

Andreas Otto
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

Johan Roslund | Ekonomi-
och finanschef

johan.roslund@deseniogroup.com
073-744 60 87



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 30 april kl 10.00, där Fredrik Palm, VD, och Johan Roslund, 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://desenio-group.events.inderes.com/q1-report-2025/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://events.inderes.com/desenio-group/q1-report-2025/dial-in>

FINANSIELL KALENDER

Årsredovisning 2024 den 7 maj 2025

Årsstämma 2025 den 12 juni 2025

Halvårsrapport januari – juni 2025 den 16 juli 2025

Delårsrapport januari – september 2025 den 23 oktober 2025

Bokslutskommuniké januari – december 2025 den 19 februari 2026

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 30 april 2025.

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, %	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 returer.	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.
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.

Thank
you!

DESENIO GROUP