



RIZZO GROUP

DELÅRSRAPPORT Q3 MARS 2021 - MAJ 2021



EFTER ETT SVAGT KVARTAL, TYDLIGA TECKEN PÅ VÄNDNING

TREDJE KVARTALET MARS 2021 - MAJ 2021

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 67,2 Mkr (68,4) en minskning med 1,2 Mkr.
- Koncernens försäljning i jämförbara butiker minskade med 1 procent under kvartalet.
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 37,2 procent (45,9), en minskning med 8,7 procentenheter.
- Resultat före av- och nedskrivningar uppgick till -30,8 Mkr (-35,2).
- Resultat efter skatt uppgick till -58,1 Mkr (-58,4), en ökning med 0,3 Mkr.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,05 kr (-0,40).
- Antalet butiker uppgick till 94 jämfört med 101 butiker samma period föregående år.

NIOMÅNADERSPERIODEN SEPTEMBER 2020-MAJ 2021

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 311,2 Mkr (490,3), en minskning med 179,1 Mkr.
- Koncernens försäljning i jämförbara butiker minskade med 27 procentenheter under niomånadersperioden.
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 42,1 procent (49,5), en minskning med 7,4 procentenheter.
- Resultat före av- och nedskrivningar uppgick till 20,9 Mkr (1,4), ökning med 19,5 Mkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -64,9 Mkr (-91,4), en ökning med 26,5 Mkr.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,06 kr (-0,63).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER OCH EFTER KVARTALET

- Den 23 mars i år beviljades Rizzo Group företagsrekonstruktion. Som rekonstruktör har Erik Selander, Advokatfirma DLA Piper, utsetts av Stockholms tingsrätt. Rekonstruktionen kommer uppskattningsvis att pågå i 6–9 månader, men kan som längst pågå i 12 månader. Det är den andra företagsrekonstruktionen som Bolaget genomgår. Ackordet vid den första rekonstruktionen vann laga kraft den 9 oktober 2020, varvid rekonstruktionen avslutades. Den nya företagsrekonstruktionen är till stor del en effekt av stora försäljningstapp i samband med den pågående Coronapandemin i Sverige och Norge, restriktioner kopplat till pandemin samt att statliga stöd och anstånd försenats eller inte varit tillräckliga för att täcka Bolagets effekter från inkomstbortfallet. Bolaget har sedan pandemin bröt ut i mars 2020 tappat ca 350 Mkr i försäljning på årsbasis. Således är Bolaget, utöver att man vidtar en mängd åtgärder, i väsentlig utsträckning beroende av att pandemin släpper taget om konsumenterna och att försäljningen återgår till det normala.
- Den 23 april i år ansökte och beviljades bolagets helägda dotterbolag Rizzo International AB företagsrekonstruktion. Som rekonstruktör har Erik Selander, Advokatfirma DLA Piper, utsetts av Stockholms tingsrätt. Rekonstruktionen kommer uppskattningsvis att pågå i 6–9 månader, men kan som längst pågå i 12 månader. Det är den första företagsrekonstruktionen som dotterbolaget genomgår.
- Koncernen gjorde en större ackordsvinst från den första rekonstruktionen under hösten 2020 och har dessutom gjort besparingar och sänkt omkostnader med närmare 100 Mkr. I november 2020 tillfördes bolaget ca 95 Mkr i en lyckosam nyemission. Nyemissionen, tillsammans med ackordsvinst och kostnadsbesparingar, bedömdes då vara fullt tillräckligt för bolagets fortlevnad. Bolaget blev trots de genomförda åtgärderna – helt chanslöst att ekonomiskt klara av det extremt stora tappet i försäljning som inträffade i och med den andra vågen av Coronapandemin.
- Den pågående Coronapandemin fortsätter att påverka Bolagets försäljning negativt. Pandemins omfattning och hur det kommer att påverka Bolaget är i nuläget svårbedömt.
- Under början av maj öppnades de av koncernens stängda norska butiker upp efter en längre period av nedstängning. I slutet av januari i år tvingades flera butiker i Oslo-området att stänga till följd av ytterligare restriktioner. Som mest var 21 av 33 butiker stängda. Under 2020 var samtliga Morrisbutiker stängda 23 mars-20 april, till följd av pandemin.
- I samband med den nya företagsrekonstruktionen meddelade bolagets bank att befintliga krediter inte kommer att sägas upp under tiden för företagsrekonstruktion.
- Den 22 juni 2021 meddelade bolaget att man ingått ett finansieringsavtal med Peter Forsbergs och Nicole Nordins bolag Archelio Capital AG om ca 12,2 Mkr, enligt vilket Rizzo Group äger ensidigt rätt att som återbetalning påkalla kvittning av lånet i utbyte mot aktier av serie B i bolaget till en teckningskurs om 0,1 kr per aktie.
- Den 22 juni ansökte Bolaget om en förlängning av rekonstruktionen på ytterligare 3 månader.
- Bolagets styrelse beslutade den 22 juni, med stöd av bemyndigande från årsstämma den 18 november 2020, om avstämningsdag för sammanläggning av aktier till den 1 juli 2021 innebärande att tio (10) befintliga aktier sammanläggs till en (1) aktie. Sammanläggningen avser bolagets samtliga aktieslag, inklusive bolagets aktier av serie B vilka är föremål för handel på Nasdaq Stockholm.
- Den 23 juni hölls första kontrollstämman för Rizzo Group AB. Stämman fattade beslut om fortsatt drift. På samma stämma fattades beslut om att ingå ett avtal med Global Corporate Finance (GCF), som informerats om vid flera tillfällen, om att via nyemissioner få tillgång till upp till 6 MUSD under 30 månader. Enligt avtalet kan bolaget ensidigt påkalla investeringar i utbyte mot aktier av serie B i bolaget till en teckningskurs om 0,1 kr per aktie. Investeringarna kan påkallas i olika trancher genom riktade nyemissioner till GCF, motsvarande maximalt 6 MUSD under en period om 30 månader.
- Under kvartalet har en tillfällig Outlet öppnats i Barkarby. Butiken kommer ha öppet mellan 21 april och 15 juli 2021. Utöver det har fyra butiker uppdaterats, under och efter kvartalet, till nya Rizzokonceptet – Gävle, Umeå Avion, Farsta och Gallerian i Stockholm.

Rizzo Group AB (Publ) är en ledande aktör inom väskor, skor och accessoarer i Sverige och Norge med totalt 94 butiker. Verksamheten drivs genom de helägda kedjorna Accent, Morris, Rizzo samt avdelningar på NK med ett utbud av egna och externa varumärken. Rizzo Group AB (Publ) är noterat på Nasdaq OMX Stockholm [Rizzo B] och har sitt huvudkontor i Stockholm.

VD-KOMMENTAR TILL UTVECKLINGEN

Det tredje kvartalet blev ännu ett extraordinärt kvartal för koncernen. Mars-maj blev en direkt upprepning av alla de svårigheter som vi mötte då pandemin startade under samma period 2020. Den ihållande pandemin förstörde alla möjligheter för koncernen att återhämta sig – vilket ledde till att vi den 23 mars, tvingades ansöka om en andra rekonstruktion i vårt moderbolag. En månad senare den 23 april – valde vi samma väg för vårt dotterbolag, Rizzo International där främst vår verksamhet på NK har sin bas. NK och våra storstadsbutiker har under hela pandemin varit hårdast drabbade och precis som hos andra kedjor finns våra största butiker i storstäderna.

Det är värt att notera att vi inte har fått en enda krona i ekonomiskt stöd i Sverige under hela pandemin. Vi har enbart fått uppskov av moms och vissa skatter vilket även ledde till att vår enda möjlighet till överlevnad var att ansöka om en andra rekonstruktion.

Morris i Norge, vårt andra dotterbolag har haft det väldigt slitsamt till följd av en total nedstängning under ca 2,5 månad. Till skillnad mot vår svenska verksamhet har vi fått ett visst ekonomiskt stöd från den norska staten, vilket i kombination med framgångsrika hyresförhandlingar har medfört att vi inte har behövt ingå i någon rekonstruktion i Norge.

Mars-april var extremt tunga månader för koncernen då 25 av 34 butiker har helt stängda i Norge i kombination med den tredje vågen av pandemin. Det blev därför en befrielse då vi äntligen fick öppna våra norska Morris butiker den 8 maj. Tack vare ökade vaccinationer kunde vi även se att försäljningen i Sverige började ta fart i princip samtidigt som vi öppnade våra Morris butiker. Den andra halvan av maj visade på en positiv utveckling och vi kunde äntligen konstatera att en oerhört efterlängtd vändning mot ljusare tider, hade inträffat.

Det är förstås omöjligt att prestera resultat under kvartalet då mars och april var katastrofala. Nu ser vi väldigt positivt på att maj blev en vändpunkt där vi nu håller alla tummar vi har för att vi äntligen börjar ta oss ur det järngrepp som pandemin har hållit oss i under 15 månader.

Ett annat förtydligande är att våra kategorier inte på något sätt har haft någon uppsida under pandemin. Inga resor = inga resväskor och reseprodukter. Jobb hemma = inga inköp av väskor att använda i jobbet. Inga fester, bröllop eller middagar = inget behov av att köpa handväskor eller accessoarer. För att inte tala om nedgången i köp av skor som har drabbat hela skobranschen inklusive vårt bolag.

Jag är väldigt stolt över att vi under hela perioden har bibehållit en stark framtidstro och att samtliga nyckelpersoner finns kvar i bolaget. Alla våra medarbetare har gjort ett enastående jobb med att göra allt som går för att skapa försäljning.

Nu hoppas vi kunna lämna allt elände bakom oss och ser fram mot en ljusnande framtid och att våra kategorier får den efterlängtda efterfrågan som vi har väntat så länge på!

Stockholm juni 2021

Lars Fins
VD och Koncernchef



VERKSAMHETEN

Rizzo Group är en ledande aktör i Norden inom accessoarer, resettillbehör och skor med ett nätverk av 94 (102) egna butiker. Kedjorna säljer en mix av egna och externa varumärken.

MARKNAD OCH JÄMFÖRBAR FÖRSÄLJNING

TREDJE KVARTALET MARS 2021 – MAJ 2021

Enligt Stilindex (HUI) ökade skofackhandelns försäljning av skor i Sverige under kvartalet mars 2021 - maj 2021 med 15,8 procent för jämförbara enheter jämfört med föregående år. Klädhandelns försäljning i Sverige ökade under samma period med 19,8 procent jämfört med året innan.

Koncernens totala jämförbara försäljning minskade med endast en procentenhet jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Försäljningen inom affärsområde Skor minskade med 4,0 procent i jämförbara enheter under kvartalet. Försäljningen inom Accessoarer ökade med 13,0 procent i jämförbara enheter. Minskningen förklaras av försäljningsutvecklingen i våra avdelningar på NK och online. Utifrån kategoriperspektivet är det kategori RES (resväskor, reseaccessoarer) och SKOR som är extra hårt utsatt, vilket till största del förklaras av negativa effekter från Coronapandemin samt till viss del från negativa varuförsörjningseffekter till följd av företagsrekonstruktionen som Bolaget gick in i 23 mars 2021. Kategori CARRY (handväskor och accessoarer) motverkar delvis nedgången.

NETTOOMSÄTTNING

TREDJE KVARTALET MARS 2021 – MAJ 2021

Koncernens nettoomsättning minskade med 1,2 procent under kvartalet och uppgick till 67,2 Mkr (68,4). Omsättningen påverkades positivt med 0,9 Mkr vid omräkning av norska kronan jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

NIOMÅNADERSPERIODEN SEPTEMBER 2020 – MAJ 2021

Koncernens nettoomsättning under perioden september 2020 – maj 2021 uppgick till 311,2 Mkr (490,3). Omsättningen påverkades negativt med 4,8 Mkr vid omräkning av den norska kronan jämfört med motsvarande period föregående år.

FÖRSÄLJNING PER GEOGRAFISK MARKNAD



Försäljningsfördelningen ovan avser perioden mars 2021 – maj 2021

Av koncernens totala försäljning under kvartalet svarade Sverige för 69 procent (76) och Norge för 31 procent (24). Motsvarande fördelning för räkenskapsåret 2019/2020 uppgick i Sverige till 76 procent (67) och Norge 34 procent (33).

Försäljningen på den norska marknaden, i svenska kronor, påverkade kvartalet positivt med 0,9 Mkr vid omräkning till följd av en svagare norsk krona jämfört med motsvarande period föregående år.

Nettoomsättning per land

	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
Mkr	mar-maj 21	mar-maj 20	sep 20-maj 21	sep 19-maj 20
Sverige	46,4	52,0	212,8	330,5
Norge	20,9	16,4	98,5	159,8
Rörelsens intäkter	67,2	68,4	311,2	490,3

RESULTAT

TREDJE KVARTALET MARS 2021 – MAJ 2021

För kvartalet uppgick bruttoresultatet till 25,0 Mkr (31,4), vilket motsvarar en bruttomarginal om 37,2 (45,9) procent. Resultat före av- och nedskrivningar uppgick till -30,8 Mkr jämfört med -35,2 Mkr motsvarande kvartal föregående år.

Personalkostnader och övriga externa kostnader uppgick under kvartalet till 61,3 Mkr. För tredje kvartalet föregående år uppgick motsvarande kostnader till 67,6 Mkr. Påverkan av den norska kronan på kvartalets kostnader uppgick till 0,4 Mkr, en negativ effekt.

Av- och nedskrivningarna uppgick till 24,2 Mkr (18,7).

Rörelseresultatet före finansiella poster uppgick till -55,0 Mkr (-53,9), en ökning med 1,1 Mkr.

Finansiella poster netto uppgick till 2,7 Mkr (4,4). Resultatet efter finansiella poster uppgick till -57,6 Mkr (-58,3). Periodens skattekostnad uppgick till 0,4 Mkr (0,0).

Periodens resultat uppgick till -58,1 Mkr (-58,4), en ökning med 0,3 Mkr.

NIOMÅNADERSPERIODEN SEPTEMBER 2020 – MAJ 2021

För niomånadersperioden uppgick bruttoresultatet, exklusive övriga intäkter, till 131,0 Mkr (242,6), vilket motsvarar en bruttomarginal på 42,1 (49,5) procent.

Resultatet före av- och nedskrivningar uppgick till 20,9 Mkr jämfört med 1,4 Mkr motsvarande period föregående år, en ökning med 19,5 Mkr. Resultatet påverkas positivt av ackordsvinsten på 104,5 Mkr som resultatfördes till största del i första kvartalet.

Personalkostnader och övriga externa kostnader uppgick under niomånadersperioden till 215,7 Mkr (243,3), vilket motsvarar en minskning av kostnaderna med 27,6 Mkr. Kostnadsminskningen förklaras främst av kostnadsneddragningar som gjorts tidigare, i butik genom stängningar, hyresförhandlingar och minskade arbetade timmar. Utöver det har även neddragningar på huvudkontoret i antal anställda och flytt av huvudkontoret bidragit positivt samt att den svagare norska kronan påverkat kostnaderna positivt med 4,6 Mkr.

Kostnader för av- och nedskrivningarna uppgick till 73,6 Mkr (81,1).

Rörelseresultatet uppgick till -52,7 Mkr (-79,8) Mkr, en ökning med 27,1 Mkr. Rörelseresultatet påverkas främst av klart lägre försäljning i kombination med en lägre marginal – detta förklaras i sin tur främst av Coronapandemin (exempelvis var många norska butiker stängda under stora delar av kvartalet) och till en mindre del av negativa effekter på varuflödet initial i samband med att bolaget ansökte om företagsrekonstruktion.

Finansiella poster netto uppgick till 12,1 Mkr (10,5). Resultatet efter finansiella poster uppgick till -64,9 Mkr (-90,3). Årets skattekostnad uppgick till 0,1 Mkr (1,1).

Årets resultat uppgick till -64,9 Mkr (-91,4).

RESULTAT PER GEOGRAFISK MARKNAD

Rörelseresultatet per geografisk marknad fördelade sig enligt nedan. Verksamheten i Sverige redovisade ett resultat under kvartalet på -42,0 Mkr att jämföra med -30,7 Mkr motsvarande period föregående år. I område Sverige redovisas koncernens alla koncerngemensamma kostnader. Rörelseresultatet i Norge uppgick under kvartalet till -13,0 Mkr att jämföra med -23,2 Mkr motsvarande period föregående år. Både Sverige och Norge påverkas hårt av effekterna från den pågående pandemin.

Rörelseresultat per land

Mkr	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
	mar-maj 21	mar-maj 20	sep 20-maj 21	sep 19-maj 20
Sverige*	-42,0	-30,7	-7,2	-45,4
Norge	-13,0	-23,2	-45,6	-34,4
Rörelseresultat*	-55,0	-53,9	-52,7	-79,8

* Exkl koncernelimineringar. Sverige inkluderar kostnader för koncerngemensamma funktioner samt en ackordsvinst om 104,4 mkr ackumulerat.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 maj 2021 till 13,3 Mkr (21,0). De räntebärande skulderna inklusive checkkredit uppgick till 143,4 Mkr (146,2), en minskning med 2,8 Mkr. Outnyttjad checkkredit uppgick per 31 maj 2021 till 0,0 Mkr (0,2) och tillgänglig likviditet vid periodens slut uppgick till 13,3 Mkr (21,0).

Bolaget ingick den 21 september 2020 ett bankavtal med Nordea bank. Bankavtalet innebar att Bolagets nuvarande finansiering med Nordea förlängs på i allt väsentligt de villkor som kommunicerades den 10 juli 2020. Det nya bankavtalet löper i 18 månader och innebär i huvudsak att (i) Bolagets förvärvskredit om ca 16,4 Mkr amorteras löpande under avtalsperioden, (ii) Bolagets checkkrediter om 100 Mkr förlängs till och med slutdatumet för bankavtalet, (iii) Bolaget erhåller en tillfällig kredit om 30 Mkr som får nyttjas två gånger per år med en kredittid om högst tre månader, samt (iv) det borgensåtagande Varenne AB och Ulf och Bo Eklöf Invest AB har ställt ut till Nordea för Bolagets räkning för krediten i punkt (ii) uppgår till 35 Mkr och till 30 Mkr för krediten i punkt (iii). Borgensåtagandena är solidariska och i tillägg till de tidigare säkerheter som Nordea erhållit sedan tidigare. Borgensåtagandena enligt punkt (iv) kan friställas när Bolaget två kvartal i följd har redovisat en EBITDA om 75 Mkr och en soliditet om 30 procent, dock tidigast i januari 2022. Som en del i den finansieringslösning som Bolaget har arbetat fram har Varenne AB, Tommy Jacobson (styrelseordförande i Bolaget) och Sune Nilsson (gemensamt "Borgensmännen") ingått ett avtal om underborgen med Ulf och Bo Eklöf Invest AB. Genom underborgensavtalet åtar sig Borgensmännen att hålla Ulf och Bo Eklöf Invest AB skadeslöst avseende de betalningsförpliktelser som borgensåtagandena enligt punkt (iv) kan föranleda. Borgensmännen och Bolaget har ingått ett avtal om ersättning för underborgensåtagandena, varigenom Borgensmännen från Bolaget kan komma att erhålla totalt omkring 2,6 Mkr per år för underborgensåtagandena för det fall Bolaget inte kan tillhandahålla en för Bolaget förmånligare underborgen. Avtalet om ersättning för underborgensåtagandena har godkänts av bolagsstämman avseende styrelseordförande Tommy Jacobson, i enlighet med reglerna för vissa närståendetransaktioner i 16 a kap. aktiebolagslagen. Bolaget har även genomfört en företrädes- och en riktad nyemission om totalt ca 95 Mkr. (v) Bolaget bryter sedan mars 2021 mot dess finansiella åtaganden i bankavtalet och bolaget är i dialog med banken om en s.k. waiver från densamma. (vii) Den 23 mars 2021 ansökte och beviljades återigen Rizzo Group AB företagsrekonstruktion. I samband med den nya företagsrekonstruktionen meddelade bolagets bank att befintliga krediter inte kommer att sägas upp under tiden för företagsrekonstruktion. Den 23 april 2021 ansökte och beviljades det helägda dotterbolaget Rizzo International AB företagsrekonstruktion. Den 22 juni 2021 ingick Bolaget ett låneavtal med Peter Forsbergs och Nicole Nordins bolag Archelio Capital AG på 12,2 Mkr, enligt vilket Rizzo Group äger ensidigt rätt att som återbetalning påkalla kvittning av lånet i utbyte mot aktier av serie B i bolaget till en teckningskurs om 0,1 kr per aktie. Den 23 juni fattade en extra bolagsstämma beslut om att ingå ett avtal med GCF. Enligt avtalet kan bolaget ensidigt påkalla investeringar i utbyte mot aktier av serie B i bolaget. Investeringarna kan påkallas i olika trancher genom riktade nyemissioner till GCF, motsvarande maximalt 6 MUSD under en period om 30 månader. Den extra bolagsstämman var samtidigt den första kontrollstämman och stämman fattade beslut om fortsatt drift. Bolaget måste nu hålla en andra kontrollstämma inom åtta månader (från bolagsstämmodagen) och att återställa det egna kapitalet så att det blir minst lika stort som det registrerade aktiekapitalet. Den andra kontrollstämman ska föregås av en ny kontrollbalansräkning och revisorsgranskning, varigenom kontrollbalansräkningen ska utvisa att det egna kapitalet vid tidpunkten för stämman uppgår till minst det registrerade aktiekapitalet.

Eget kapital i koncernen uppgick per den 31 maj 2021 till -78,1 Mkr (-60,6). Omräkningsdifferens för året uppgår om -0,1 Mkr (0,0) redovisas i resultaträkningen under Övrigt totalresultat.

Balansomslutningen uppgick per den 31 maj 2021 till 436,0 Mkr (501,1). Den minskade balansomslutningen har påverkats av minskade varulager samt att ackordet från föregående företagsrekonstruktion vunnit laga kraft.

Varulagret uppgick till 75,4 Mkr (137,6) per den 31 maj 2021. Minskningen förklaras med en minskning av antalet butiker samt en generellt lägre inköpsvolym.

KASSAFLÖDE

TREDJE KVARTALET MARS 2021 – MAJ 2021

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 13,3 Mkr (21,0) en minskning med 7,7 Mkr. Investeringarna uppgick till -1,2 Mkr (-2,4) och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 32,2 Mkr (-69,1).

NIOMÅNADERSPERIODEN SEPTEMBER 2020 – MAJ 2021

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under niomånadersperioden till 8,5 Mkr (-13,7). Det förbättrade kassaflödet förklaras främst av IFRS16 justering till följd av förlängda hyreskontrakt samt lägre inköpsvolym jämfört med föregående år. Utvecklingen följer bolagets säsongsvariationer. Investeringarna uppgick till -9,6 Mkr (-15,3) och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 44,2 Mkr (-37,8).

INVESTERINGAR

TREDJE KVARTALET MARS 2021 – MAJ 2021

Koncernens investeringar uppgick under tredje kvartalet till -1,2 Mkr (-2,4). Huvuddelen av investeringarna avser konvertering av butiker till det nya butikskonceptet.

NIOMÅNADERSPERIODEN SEPTEMBER 2020 – MAJ 2021

Investeringar under årets första två kvartal uppgick till -9,6 Mkr (-15,3). Huvuddelen av investeringarna avser uppdateringar av butiker och butiksinredning. Investeringar har även gjorts i koncernens IT-miljö.

MODERBOLAGET

TREDJE KVARTALET MARS 2021 – MAJ 2021

Moderbolagets nettoomsättning under tredje kvartalet uppgick till 61,6 Mkr (74,6) och resultatet efter finansiella poster till -25,3 Mkr (-29,6). Investeringar i anläggningstillgångar under samma period uppgick till -0,8 Mkr (-1,4).

NIOMÅNADERSPERIODEN SEPTEMBER 2020 – MAJ 2021

Moderbolagets nettoomsättning för perioden september – maj uppgick till 278,2 Mkr (408,2) och resultatet efter finansiella poster till 20,8 Mkr (-38,4). Investeringar i anläggningstillgångar under samma period uppgick till -7,4 Mkr (-6,8). Nettoupplåningen för moderbolaget uppgick per den 31 maj 2021 till 140,3 Mkr (128,9).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER OCH EFTER KVARTALET

- Den 23 mars i år beviljades Rizzo Group företagsrekonstruktion. Som rekonstruktör har Erik Selander, Advokatfirma DLA Piper, utsetts av Stockholms tingsrätt. Rekonstruktionen kommer uppskattningsvis att pågå i 6–9 månader, men kan som längst pågå i 12 månader. Det är den andra företagsrekonstruktionen som Bolaget genomgår. Ackordet vid den första rekonstruktionen vann laga kraft den 9 oktober 2020, varvid rekonstruktionen avslutades. Den nya företagsrekonstruktionen är till stor del en effekt av stora försäljningstapp i samband med den pågående Coronapandemin i Sverige och Norge, restriktioner kopplat till pandemin samt att statliga stöd och anstånd försenats eller inte varit tillräckliga för att täcka Bolagets effekter från inkomstbortfallet. Bolaget har sedan pandemin bröt ut i mars 2020 tappat ca 350 Mkr i försäljning på årsbasis. Således är Bolaget, utöver att man vidtar en mängd åtgärder, i väsentlig utsträckning beroende av att pandemin släpper taget om konsumenterna och att försäljningen återgår till det normala.
- Den 23 april i år ansökte och beviljades bolagets helägda dotterbolag Rizzo International AB företagsrekonstruktion. Som rekonstruktör har Erik Selander, Advokatfirma DLA Piper, utsetts av Stockholms tingsrätt. Rekonstruktionen kommer uppskattningsvis att pågå i 6–9 månader, men kan som längst pågå i 12 månader. Det är den första företagsrekonstruktionen som dotterbolaget genomgår.
- Koncernen gjorde en större ackordsvinst från den första rekonstruktionen under hösten 2020 och har dessutom gjort besparingar och sänkt omkostnader med närmare 100 Mkr. I november 2020 tillfördes bolaget ca 95 Mkr i en lyckosam nyemission. Nyemissionen, tillsammans med ackordsvinst och kostnadsbesparingar, bedömdes då vara fullt tillräckligt för bolagets fortlevnad. Bolaget blev trots de genomförda åtgärderna – helt chanslöst att ekonomiskt klara av det extremt stora tappet i försäljning som inträffade i och med den andra vågen av Coronapandemin.
- Den pågående Coronapandemin fortsätter att påverka Bolagets försäljning negativt. Pandemins omfattning och hur det kommer att påverka Bolaget är i nuläget svårbedömt.
- Under början av maj öppnades de av koncernens stängda norska butiker upp efter en längre period av nedstängning. I slutet av januari i år tvingades flera butiker i Oslo-området att stänga till följd av ytterligare restriktioner. Som mest var 21 av 33 butiker stängda. Under 2020 var samtliga Morrisbutiker stängda 23 mars-20 april, till följd av pandemin.
- I samband med den nya företagsrekonstruktionen meddelade bolagets bank att befintliga krediter inte kommer att sägas upp under tiden för företagsrekonstruktion.
- Den 22 juni 2021 meddelade bolaget att man ingått ett finansieringsavtal med Peter Forsbergs och Nicole Nordins bolag Archelio Capital AG om ca 12,2 Mkr, enligt vilket Rizzo Group äger ensidigt rätt att som återbetalning påkalla kvittning av lånet i utbyte mot aktier av serie B i bolaget till en teckningskurs om 0,1 kr per aktie.
- Den 22 juni ansökte Bolaget om en förlängning av rekonstruktionen på ytterligare 3 månader.
- Bolagets styrelse beslutade den 22 juni, med stöd av bemyndigande från årsstämma den 18 november 2020, om avstämningsdag för sammanläggning av aktier till den 1 juli 2021 innebärande att tio (10) befintliga aktier sammanläggs till en (1) aktie. Sammanläggningen avser bolagets samtliga aktieslag, inklusive bolagets aktier av serie B vilka är föremål för handel på Nasdaq Stockholm.
- Den 23 juni hölls första kontrollstämman för Rizzo Group AB. Stämman fattade beslut om fortsatt drift. På samma stämma fattades beslut om att ingå ett avtal med Global Corporate Finance (GCF), som informerats om vid flera tillfällen, om att via nyemissioner få tillgång till upp till 6 MUSD under 30 månader. Enligt avtalet kan bolaget ensidigt påkalla investeringar i utbyte mot aktier av serie B i bolaget till en teckningskurs om 0,1 kr per aktie. Investeringarna kan påkallas i olika trancher genom riktade nyemissioner till GCF, motsvarande maximalt 6 MUSD under en period om 30 månader.
- Under kvartalet har en tillfällig Outlet öppnats i Barkarby. Butiken kommer ha öppet mellan 21 april och 15 juli 2021. Utöver det har fyra butiker uppdaterats, under och efter kvartalet, till nya Rizzokonceptet – Gävle, Umeå Avion, Farsta och Gallerian i Stockholm.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Rizzo Groups verksamhet är utsatt för ett antal risker som helt eller delvis ligger utanför bolagets kontroll, men som kan ha inverkan på försäljning och resultat. De risker som koncernen och moderbolaget utsätts för är bland annat väder- och säsongsvariationer, modetrender, valutautveckling samt konjunkturutveckling. Närmare beskrivning av dessa finns i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019/2020.

Vad gäller de finansiella riskerna är den viktigaste valutarisken i förhållande till inköpsvalutorna (utöver SEK) USD och EUR. Finansiella risker är även kopplat till det norska dotterbolaget Morris-Accent AS då inköp från centrallagret omräknas från SEK till NOK. Därutöver har koncernen innehav i finansiella tillgångar och skulder i dessa valutor. Om kronan försvagas i förhållande till dessa valutor kan koncernens inköpspriser komma att öka. Rizzo Group påverkas, såsom hela samhället, kraftigt negativt av Coronapandemin. Således finns det en osäkerhet kring hur pandemin utvecklas – givet att pandemin håller i sig under en längre period eller om den skulle förvärras. Bolaget ingick den 21 september 2020 nytt bankavtal med Nordea. Bolaget bryter sedan mars 2021 mot dess finansiella åtaganden i bankavtalet och bolaget är i dialog med banken om en s.k. waiver från desamma. Den 23 mars 2021 ansökte och beviljades återigen Rizzo Group AB företagsrekonstruktion. I samband med den nya företagsrekonstruktionen meddelade bolagets bank att befintliga krediter inte kommer att sägas upp under tiden för företagsrekonstruktion. Den 23 april 2021 ansökte och beviljades det helägda dotterbolaget Rizzo International AB företagsrekonstruktion. Den 23 juni 2021 höll Bolaget en första kontrollstämma. Stämman fattade beslut om fortsatt drift. Bolaget utesluter inte att det kan komma att krävas en nyemission under året eller början av nästa år för att återställa eget kapital och för att stärka bolaget likviditet. Styrelsen har utvärderat om antagandet om fortsatt drift är uppfyllt. Nedan följer de främsta åtgärderna och antagandena som ligger till grund för bolagets bedömning:

1. Att Coronapandemin och medföljande restriktioner släpper och konsumentbeteendet återgår till det normala, före pandemin – dvs att Rizzokoncernen kan återhämta den förlorade försäljningen.
2. Att företagsrekonstruktionerna och efterföljande ackord lyckas
3. Fortsatt översyn av kostnader och förändringar av arbetssätt/organisation.
4. Den kortsiktiga finansieringen, under Coronapandemin, har lösts genom inköpsstopp och att bolaget fått ta del av statliga uppskov, både i Sverige och Norge.
5. Bolaget har slutit ett finansieringsavtal med Archelio Capital AG på 12,2 MKR.
6. Bolaget har slutit ett finansieringsavtal med GCF om att via nyemissioner få tillgång till upp till 6 MUSD under 30 månader.
7. Styrelsen bedömer att genomförande av ovan nämnda åtgärder kommer att kunna leda till att verksamheten blir lönsam

Styrelsens bästa bedömning är att det finns förutsättningar att driva bolaget vidare om dessa förutsättningar uppfylls. Bolaget har bedömt nedskrivningsbehov av immateriella tillgångar och kommit till slutsatsen att nedskrivningsbehov ej föreligger per utgången av kvartal 3, 2021.

SÄSONGSVARIATIONER

Rizzo Groups nettoomsättning, rörelseresultat och kassaflöde från den löpande verksamheten varierar under året i likhet med övriga bolag inom sko- och klädhandeln. Detta är en effekt av att kostnadsmassan är relativt konstant medan nettoomsättningen varierar mellan månaderna. Koncernen arbetar aktivt med att utjämna säsongsvariationerna genom exempelvis försäljningsaktiviteter, sortimentsanpassning samt effektivare schemaläggning i butik.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under räkenskapsåret har Varenne AB, en av Rizzo Groups större ägare, erhållit garantiersättning för sin Pro-rata andel om 278 Tkr utifrån att de garanterade den genomförda företrädesemissionen. Detsamma gäller Tommy Jacobson (styrelsens ordförande via bolag) som erhållit en garantiersättning om 386 Tkr och en borgensersättning på 602 Tkr. Håkan Lundstedt (vice styrelseordförande via bolag) har erhållit en garantiersättning om 80 TSEK och ett konsultarvode genom bolaget Villa Bergvik AB om 756 Tkr. Företaget Mockberg AB (Daniel Eriksson och styrelseledamot Elvira Eriksson) har erhållit ersättning för varor och tjänster om 2 804 Tkr. Priserna i transaktioner med närstående bedöms vara marknadsmässiga.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de bolag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 30 juni 2021

Tommy Jacobson
Styrelseordförande

Håkan Lundstedt
Vice styrelseordförande

Jarle Gundersen
Styrelseledamot

Elvira Eriksson
Styrelseledamot

Michael Grimborg
Styrelseledamot

Christina Nilsson
Arbetstagarrepresentant

Lars Fins
Verkställande direktör

VID FRÅGOR VÄNLIGEN KONTAKTA:

Lars Fins, VD, telefon 08-508 99 200

Anders Arverud, CFO, telefon 08-508 99 200

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Denna information är sådan information som Rizzo Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom vd Lars Fins försorg, för offentliggörande den 30 juni 2021 kl. 08.00 CET.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké 2020/2021 avges i oktober 2021.

Kallelse och dagordning till Årsstämma publiceras i november 2021.

Årsredovisning 2020/2021 publiceras under november 2021.

Årsstämma kommer att hållas i december 2021.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

Mkr	Q3 mar-maj 21	Q3 mar-maj 20	Q1-Q3 sep 20-maj 21	Q1-Q3 sep 19-maj 20
Nettoomsättning	67,2	68,4	311,2	490,3
Övriga rörelseintäkter	5,6	1,0	105,7	2,1
Rörelsens intäkter	72,8	69,4	416,8	492,3
Handelsvaror	-42,2	-37,0	-180,2	-247,7
Övriga externa kostnader	-20,9	-21,9	-80,7	-89,8
Personalkostnader	-40,4	-45,7	-135,0	-153,5
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-24,2	-18,7	-73,6	-81,1
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat före finansiella poster	-55,0	-53,9	-52,7	-79,8
Resultat från finansiella poster	-2,7	-4,4	-12,1	-10,5
Resultat efter finansiella poster	-57,6	-58,3	-64,9	-90,3
Inkomstskatt	-0,4	0,0	-0,1	-1,1
Periodens resultat	-58,1	-58,4	-64,9	-91,4
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	-0,1	0,0	-0,1	0,0
Summa totalresultat för perioden	-58,2	-58,4	-65,0	-91,4
Resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	-58,1	-58,4	-64,9	-91,4
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	-58,2	-58,4	-65,0	-91,4
Data per aktie				
Antal stamaktier vid periodens slut	1 138 262 557	145 095 929	1 138 262 557	145 095 929
Genomsnittligt antal stamaktier före utspädning	1 138 262 557	145 095 929	1 138 262 557	145 095 929
Genomsnittligt antal stamaktier efter utspädning	1 138 262 557	145 095 929	1 138 262 557	145 095 929
Resultat per stamaktie före utspädning	-0,05	-0,40	-0,06	-0,63
Resultat per stamaktie efter utspädning	-0,05	-0,40	-0,06	-0,63
Eget kapital per stamaktie, kr	-0,07	-0,42	-0,07	-0,42
Preferensaktier vid periodens slut	687 086	26 874 231	687 086	26 874 231

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Mkr	31-maj 21	31-maj 20	31-aug 20
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	54,2	57,4	57,1
Materiella tillgångar	35,9	39,3	36,3
Nyttjanderättstillgångar	188,3	177,3	125,0
Finansiella anläggningstillgångar	6,1	5,3	5,6
Summa anläggningstillgångar	284,5	279,3	224,0
Omsättningstillgångar			
Varulager	75,4	137,6	95,4
Övriga kortfristiga fordringar	62,9	63,2	81,6
Likvida medel	13,3	21,0	33,8
Summa omsättningstillgångar	151,5	221,8	210,8
Summa tillgångar	436,0	501,1	434,8
Eget kapital	-78,1	-60,6	-107,2
Långfristiga icke räntebärande skulder	3,9	2,6	3,1
Långfristig leasingskuld	98,2	133,1	50,0
Kortfristig leasingskuld	74,4	29,9	74,7
Kortfristiga räntebärande skulder	143,4	146,2	146,3
Kortfristiga icke räntebärande skulder	194,1	249,9	267,9
Summa eget kapital och skulder	436,0	501,1	434,8

KONCERNENS AVSTÄMNING AV EGET KAPITAL

Mkr	31-maj 21	31-maj 20	31-aug 20
Ingående balans	-107,2	32,8	32,8
Erhållna optionspremier	0,0	0,0	0,0
Företrädesemission	97,3	0,0	0,0
Riktad nyemission	1,9	0,0	0,0
Emissionskostnader	-5,0	0,0	0,0
Omräkningsdifferenser	-0,1	-2,0	-1,4
Totalresultat för perioden	-65,0	-91,4	-138,7
Utgående balans	-78,1	-60,6	-107,2

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
	mar-maj 21	mar-maj 20	sep 20-maj 21	sep 19-maj 20
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-41,5	5,3	8,5	-13,7
Förändringar av rörelsekapital	12,1	67,9	-63,6	76,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-29,5	73,2	-55,1	62,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,2	-2,4	-9,6	-15,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	32,2	-69,1	44,2	-37,8
Periodens kassaflöde	1,5	1,7	-20,6	9,8
Likvida medel vid periodens början	11,7	19,3	33,8	11,2
Kursdifferens i likvida medel	0,1	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	13,3	21,0	13,3	21,0

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Q3 mar-maj 21	Q3 mar-maj 20	Q1-Q3 sep 20-maj 21	Q1-Q3 sep 19-maj 20
Nettoomsättning	61,6	74,6	278,2	408,2
Övriga rörelseintäkter	5,5	1,0	105,4	1,2
Rörelsens intäkter	67,1	75,5	383,6	409,3
Handelsvaror	-35,5	-39,5	-165,4	-236,4
Övriga externa kostnader	-27,8	-29,2	-95,4	-102,3
Personalkostnader	-28,8	-31,5	-89,6	-96,6
Av-/nedskrivn. av materiella & immateriella anl.tillg	-2,9	-2,8	-8,4	-8,1
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat	-27,9	-27,3	24,6	-34,0
Resultat från finansiella investeringar	2,6	-2,4	-3,9	-4,4
Resultat efter finansiella poster	-25,3	-29,6	20,8	-38,4
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0
Skatt på årets resultat	-0,2	0,0	0,2	0,0
Periodens resultat	-25,4	-29,7	20,9	-38,4
Andel koncernintern omsättning	46%	50%	51%	51%

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Mkr	31-maj 21	31-maj 20	31-aug 20
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	8,3	12,5	11,4
Materiella tillgångar	18,9	18,3	16,9
Finansiella anläggningstillgångar	75,1	73,9	74,2
Summa anläggningstillgångar	102,3	104,7	102,5
Omsättningstillgångar			
Varulager	50,5	87,9	59,9
Övriga kortfristiga fordringar	126,5	150,8	182,4
Likvida medel	3,1	6,4	19,0
Summa omsättningstillgångar	180,1	245,1	261,3
Summa tillgångar	282,3	349,8	363,9
Eget kapital	-22,3	-15,3	-26,6
Uppskjuten skatteskuld	0,0	0,0	0,0
Långfristiga räntebärande skulder	0,0	0,0	0,0
Avsättningar	3,9	2,6	3,1
Långfristiga icke räntebärande skulder	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga räntebärande skulder	143,3	135,3	146,3
Kortfristiga icke räntebärande skulder	157,5	227,1	241,1
Summa eget kapital och skulder	282,3	349,8	363,9

KONCERNENS FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT PER GEOGRAFISK MARKNAD

Nettoomsättning per land

	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
Mkr	mar-maj 21	mar-maj 20	sep 20-maj 21	sep 19-maj 20
Sverige	46,4	52,0	212,8	330,5
Norge	20,9	16,4	98,5	159,8
Rörelsens intäkter	67,2	68,4	311,2	490,3

Rörelseresultat per land

	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
Mkr	mar-maj 21	mar-maj 20	sep 20-maj 21	sep 19-maj 20
Sverige*	-42,0	-30,7	-7,2	-45,4
Norge	-13,0	-23,2	-45,6	-34,4
Rörelseresultat*	-55,0	-53,9	-52,7	-79,8

* Exkl koncernelimineringar. Sverige inkluderar kostnader för koncerngemensamma funktioner samt en ackordsvinst om 104,4 mkr ackumulerat.

KVARTALSVISA RESULTATRÄKNINGAR

(Mkr)	2019/2020				2020/2021			Ack tot
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	
Nettoomsättning	190,5	231,4	68,4	140,2	134,8	109,2	67,2	311,2
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,8	1,0	0,5	99,5	0,6	5,6	105,7
Rörelsens intäkter	190,8	232,1	69,4	140,7	234,3	109,7	72,8	416,8
Handelsvaror	-86,9	-123,8	-37,0	-78,4	-74,3	-63,6	-42,2	-180,2
Övriga externa kostnader	-32,2	-35,6	-21,9	-27,1	-31,5	-28,3	-20,9	-80,7
Personalkostnader	-54,0	-53,8	-45,7	-43,9	-47,5	-47,2	-40,4	-135,0
Av-/nedskrivningar av materiella & immateriella anl. tillgångar	-30,2	-32,2	-18,7	-30,7	-29,4	-20,0	-24,2	-73,6
Rörelseresultat	-12,5	-13,4	-53,9	-39,4	51,5	-49,3	-55,0	-52,7
Finansiella poster	-4,5	-1,6	-4,4	-8,0	-2,2	-7,2	-2,7	-12,1
Resultat efter finansiella poster	-17,0	-15,0	-58,3	-47,4	49,3	-56,5	-57,6	-64,9
Inkomstskatt	0,0	-1,0	0,0	0,0	0,0	0,3	-0,4	-0,1
Periodens resultat	-17,0	-16,0	-58,4	-47,4	49,3	-56,2	-58,1	-64,9
Justerat EBITDA	17,7	18,9	-35,2	-8,7	81,0	-29,3	-30,8	20,9
Bruttomarginal, %	54,4%	46,5%	45,9%	44,1%	44,9%	41,7%	-0,4	42,1%
Rörelsemarginal %	neg	neg	neg	neg	38,2%	neg	neg	neg
Antalet butiker	114	104	94	94	101	93	94,0	94

KVARTALSVISA KASSAFLÖDEN

Mkr	2019/2020				2020/2021		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1*	Q2*	Q3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-9,9	-9,1	5,3	-7,6	82,5	-32,4	-41,5
Förändringar av rörelsekapital	-16,6	25,3	67,9	47,0	-105,3	29,6	12,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-26,5	16,2	73,2	39,4	-22,8	-2,8	-29,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5,0	-7,85	-2,4	-0,4	-2,3	-6,2	-1,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	24,9	6,4	-69,1	-26,3	8,7	3,3	32,2
Periodens kassaflöde	-6,6	14,8	1,7	12,8	-16,3	-5,7	1,5
Likvida medel vid periodens början	11,2	4,6	19,3	21,0	33,8	16,9	11,7
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,6	0,5	0,1
Likvida medel vid periodens slut	4,6	19,3	21,0	33,8	16,9	11,7	13,3

*Poster avseende kvartal 1 och 2 har omklassificerats i kassaflödesanalysen. Tidigare version presenteras inom parantes nedan.

Kassaflödet från den löpande verksamheten har uppdaterats till -22,8 (67,4) för kvartal 1 samt -2,8 (48,3) för kvartal 2.

Kassaflödet från investeringsverksamheten har uppdaterats till -2,3 (-117,2) för kvartal 1 samt -6,2 (-73,7) för kvartal 2.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten har uppdaterats till 8,7 (33,4) för kvartal 1 samt 3,3 (19,7) för kvartal 2.

ÅRSVISA RESULTATRÄKNINGAR

(Mkr)	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20
Nettoomsättning	879,3	886,0	850,0	630,4
Övriga rörelseintäkter	3,6	8,1	8,0	2,5
Rörelsens intäkter	882,9	894,1	858,0	633,0
Handelsvaror	-417,1	-415,8	-405,5	-326,1
Övriga externa kostnader	-219,0	-226,1	-227,0	-116,8
Personalkostnader	-222,6	-233,2	-235,7	-197,4
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-15,9	-16,1	-14,4	-111,8
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat	8,4	2,9	-24,6	-119,1
Resultat från finansiella poster	-6,4	0,3	-4,5	-18,5
Resultat efter finansiella poster	1,9	3,2	-29,1	-137,6
Inkomstskatt	1,8	-1,2	-0,1	-1,1
Årets resultat	3,7	2,1	-29,2	-138,7
Justerat EBITDA	24,2	19,0	-10,2	-7,3
Bruttomarginal, %	52,6%	53,1%	52,3%	48,3%
Rörelsemarginal %	0,9%	0%	neg.	neg.
Antalet butiker	127	124	115	101

NYCKELTAL

	Q3 mar-maj 21	Q3 mar-maj 20	Q1-Q3 sep 20-maj 21	Q1-Q3 sep 19-maj 20
Antal butiker	94	102	94	102
- Sverige	61	63	61	63
- Norge	33	39	33	39
Nettoomsättning, Mkr	67,2	68,4	311,2	490,3
Försäljningstillväxt, %	-1,8	-57,9	-36,5	-20,2
Bruttovinstmarginal, %	37,2	45,9	42,1	49,5
EBITDA, Mkr	-30,8	-35,2	20,9	1,4
EBITDA-marginal %	Neg.	Neg.	6,7	0,3
Rörelseresultat, Mkr	-55,0	-53,9	-52,7	-79,8
Rörelsemarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Vinstmarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Soliditet, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Avkastning på eget kapital, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-29,5	73,2	-55,1	62,9
Nettoskuld, Mkr	130,2	125,2	130,2	125,2
Antal stamaktier (miljoner aktier)	1 138,3	145,1	1 138,3	145,1
Resultat per stamaktie före och efter utspädning, Kr	-0,05	-0,40	-0,06	-0,63
Eget kapital per aktie	-0,07	-0,42	-0,07	-0,42

NOTER

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport är upprättad i enlighet med IAS 34 samt tillämpliga delar av Årsredovisningslagen. För moderbolaget är rapporten avgiven i enlighet med Årsredovisningslagen jämte Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2-Redovisning för juridisk person.

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de antagits av EU. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen 31 augusti 2020. Ett flertal standarder, tolkningar och ändringar har publicerats vilka ännu inte har trätt i kraft eller ej antagits av EU. Från och med föregående räkenskapsår tillämpar bolaget IFRS 15 och IFRS 9. Detta föranleder inte någon skillnad i redovisningsprinciper mot tidigare år.

Koncernen tillämpar IFRS 16 Leasingavtal från och med den 1 september 2019. Moderbolaget tillämpar inte IFRS 16 i enlighet med undantaget som finns i RFR 2. IFRS 16 Leases ersätter från och med 2019 tidigare IFRS relaterade till redovisning av leasingavtal, såsom IAS 17 Leasingavtal och IFRIC 4. Vid tillämpning av IFRS 16 Leasingavtal har samtliga hyresnedsättningar hanterats som efterskänkning av lån enligt IFRS9.

Vid övergången till IFRS 16 har koncernen valt att tillämpa den modifierade retroaktiva metoden. Koncernens balansräkning påverkades väsentligt, med en ökning av leasade tillgångar bestående främst av butikslokaler och huvudkontor. Samtidigt ökade koncernens skulder med leasingåtaganden för samma lokaler med motsvarande belopp reducerat för förutbetalda hyror. I koncernens resultaträkning blev hyreskostnaderna lägre samtidigt som kostnader för avskrivningar och räntor ökade. Nyttjanderättstillgången värderades till ett belopp som motsvarar leasingkulden, justerat för förutbetalda leasingavgifter.

Förutsättningar:

- Leasingkuldena diskonterades med koncernens marginella upplåningsränta på den första tillämpningsdagen (1 september 2019).
- En enda diskonteringssats på en portfölj av liknande leasingavtal, dvs hyresavtal för butiker och övrig verksamhet
- Korttidsleasing och leasing av mindre värde ingår ej.

Vissa avrundningsdifferenser kan förekomma i tabellerna i delårsrapporten.
För ytterligare information hänvisas till årsredovisningen.

NOT 2 – ANTALET BUTIKER

	31-maj 21	31-maj 20	31-aug 20
Väskor & accessoarer	88	92	92
Skor & accessoarer	6	9	9
Totalt antal butiker	94	101	101

NOT 3 – VERKLIGT VÄRDE FÖR FINANSIELLA INSTRUMENT

Per den 31 maj 2021 fanns inte några derivatinstrument som värderas till verkligt värde.

Per den 2020-08-31 var värdet av dessa 0,0 Mkr. För valutakontrakt (valutaterminer) bestäms det verkliga värdet med utgångspunkt från kreditinstituts värdering (nivå 2).

AKTIEÄGARSTRUKTUR PER 31 MAJ 2021 – RIZZO GROUPS STÖRSTA ÄGARE

Aktieägarstruktur per 31 maj 2021 – Rizzo Groups fem största ägare

	A-aktier	B/C-aktier*	Kapital %	Röster %
Banque Internationale, Luxembourg SA	0	195 695 515	17,2	17,2
Varenne AB	0	154 146 564	13,5	13,5
Nordnet pensionsförsäkring AB	0	109 629 379	9,6	9,6
Futur Pension	0	57 355 491	5,0	5,0
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	0	49 045 221	4,3	4,3
Totalt fem största ägare	0	565 872 170	49,6	49,6
Övriga aktieägare	300	572 390 387	50,4	50,4
Totalt	300	1 138 262 557	100	100

Källa: Euroclear ägarförteckning

*Bolaget har 678 086 aktier av serie C som utgör preferensaktier. Antalet B-aktier uppgår till 1 137 584 171st.

DEFINITIONER

Rizzo Group använder sig av vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte identifieras enligt IFRS. Rizzo Group anser att nyckeltalen är relevanta för användarna av den finansiella rapporten som ett komplement för att bedöma Rizzo Group prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Nedan presenteras mått som inte definieras enligt IFRS, om inte annat anges.

Nettoomsättning

Enligt IAS 34 ska begreppet nettoomsättning användas för koncernens försäljning. Rizzo Group använder i delårsrapporten begreppet nettoomsättning för koncernens totala försäljning och i övrig löpande text används begreppet försäljning.

Försäljning jämförbara enheter

Med jämförbara enheter avses försäljningsutvecklingen för butiker inklusive e-handel som varit i drift under minst 12 månader utan omfattande förändringar av yta eller koncept.

Bruttovinstmarginal

Försäljning med avdrag för direkta varukostnader, exkl. lagerhanteringskostnader och kostnader för utfrakter från centrallager till butik, som andel av försäljningen. Övriga intäkter ingår ej.

EBITDA-marginal

Rörelseresultat före avskrivningar som andel av rörelsens intäkter.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat efter avskrivningar som andel av rörelsens intäkter.

Vinstmarginal

Resultat efter finansnetto som andel av rörelsens intäkter.

Soliditet

Eget kapital som andel av balansomslutningen.

Tillgänglig likviditet

Likvida medel med tillägg för ej nyttjad checkräkningskredit vid rapportperiodens utgång.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansnetto med avdrag för skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till antal aktier vid periodens slut.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt i relation till genomsnittligt antal aktier.

Skuldsättningsgrad

Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar dividerat med eget kapital.

Sysselsatt kapital

Balansomslutningen (summa tillgångar) minus kortfristiga skulder och långfristiga skulder, icke räntebärande.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Detta avsnitt innehåller en avstämning av vissa alternativa nyckeltal (APM) mot närmaste avstämningsbara poster i de finansiella rapporterna. Redovisningen av APM:s har begränsningar som analyshjälpmedel, och ska inte betraktas utan sammanhang eller som ersättning för finansiella mått som upprättats enligt IFRS. APM:s redovisas för att förbättra investerarnas utvärdering av verksamheten, som hjälp vid prognos av kommande perioder och för att förenkla en meningsfull jämförelse av resultat mellan perioder. Ledningen använder dessa APM:s för att bland annat utvärdera löpande verksamhet jämfört med tidigare resultat, för intern planering och prognoser samt för beräkning av viss prestationsrelaterad ersättning. För definitioner, se avsnitt "Definitioner" ovan. De APM:s som redovisas i denna kvartalsrapport kan skilja sig från mått med liknande beteckningar som används av andra bolag.

Avkastning på eget kapital

	Q3 mar-maj 21	Q3 mar-maj 20	Q1-Q3 sep 20-maj 21	Q1-Q3 sep 19-maj 20
Periodens resultat	-58,1	-58,4	-64,9	-91,4
Genomsnittligt eget kapital	-50,7	-31,1	-92,7	-13,9
Avkastning på eget kapital	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.

Orsak till användning: Avkastning på eget kapital är ett mått på lönsamhet i relation till bokfört värde på eget kapital. Avkastning på eget kapital är även ett mått på hur investeringarna används för att generera ökade intäkter.

Avkastning på sysselsatt kapital

	Q3 mar-maj 21	Q3 mar-maj 20	Q1-Q3 sep 20-maj 21	Q1-Q3 sep 19-maj 20
Resultat efter finansiella poster	-57,6	-58,3	-64,9	-90,3
Finansiella kostnader	-2,7	-4,4	-12,1	-10,5
Genomsnittligt sysselsatt kapital	225,7	276,0	225,7	276,0
Avkastning på sysselsatt kapital	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.

Orsak till användning: Avkastning på sysselsatt kapital är ett mått på lönsamheten efter att hänsyn har tagits till hur mycket kapital som använts. En högre avkastning på sysselsatt kapital tyder på att kapitalet används på ett effektivare sätt.

Bruttoresultat

	Q3 mar-maj 21	Q3 mar-maj 20	Q1-Q3 sep 20-maj 21	Q1-Q3 sep 19-maj 20
Nettoomsättning	67,2	68,4	311,2	490,3
Handelsvaror	-42,2	-37,0	-180,2	-247,7
Bruttoresultat	25,0	31,4	131,0	242,6

Bruttovinstmarginal

	Q3 mar-maj 21	Q3 mar-maj 20	Q1-Q3 sep 20-maj 21	Q1-Q3 sep 19-maj 20
Nettoomsättning	67,2	68,4	311,2	490,3
Handelsvaror	-42,2	-37,0	-180,2	-247,7
Bruttoresultat	25,0	31,4	131,0	242,6
Bruttovinstmarginal	37,2%	45,9%	42,1%	49,5%

Orsak till användning: Bruttovinstmarginalen visar skillnaden mellan nettoomsättning och kostnad för sålda varor i procent av nettoomsättningen. Bruttovinstmarginalen påverkas av flertalet faktorer, exempelvis produktmix, prisutveckling och kostnadsminskningar.

Eget kapital per aktie, kr

	Q3 mar-maj 21	Q3 mar-maj 20	Q1-Q3 sep 20-maj 21	Q1-Q3 sep 19-maj 20
Totalt eget kapital	-78,1	-60,6	-78,1	-60,6
Antal utestående aktier vid periodes slut (miljoner aktier)	1 138,3	145,1	1 138,3	145,1
Eget kapital per aktie	-0,07	-0,42	-0,07	-0,42

Orsak till användning: Eget kapital per aktie mäter bolagets nettovärde per aktie och avgör om ett bolag ökar aktieägarnas förmögenhet över tid.

Försäljningstillväxt

	Q3 mar-maj 21	Q3 mar-maj 20	Q1-Q3 sep 20-maj 21	Q1-Q3 sep 19-maj 20
Försäljning aktuell period	67,2	68,4	311,2	490,3
Försäljning samma period föregående år	68,4	162,6	490,3	614,7
Försäljningstillväxt	-1,8%	-57,9%	-36,5%	-20,2%

Orsak till användning: Förändring i försäljning avspeglar bolagets realiserade försäljningstillväxt över tid

Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie, kr

	Q3 mar-maj 21	Q3 mar-maj 20	Q1-Q3 sep 20-maj 21	Q1-Q3 sep 19-maj 20
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-29,5	73,2	-55,1	62,9
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	1 138,3	145,1	1 138,3	145,1
Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie	-0,03	0,50	-0,05	0,43

Orsak till användning: Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie, mäter det kassaflöde som bolaget genererar per aktie före kapitalinvesteringar och kassaflöden hänförliga till bolagets finansiering.

Rörelsekapital, Mkr

	Q3 mar-maj 21	Q3 mar-maj 20	Q1-Q3 sep 20-maj 21	Q1-Q3 sep 19-maj 20
Omsättningstillgångar	151,5	221,8	151,5	221,8
-Likvida medel	-13,3	-21,0	-13,3	-21,0
-Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-194,1	-249,9	-194,1	-249,9
Rörelsekapital, Mkr	-55,9	-49,2	-55,9	-49,2

Orsak till användning: Rörelsekapitalet används för att mäta företagets förmåga att möta kortfristiga kapitalkrav.

Rörelsemarginal

	Q3 mar-maj 21	Q3 mar-maj 20	Q1-Q3 sep 20-maj 21	Q1-Q3 sep 19-maj 20
Rörelseresultat	-55,0	-53,9	-52,7	-79,8
Försäljning	67,2	68,4	311,2	490,3
Rörelsemarginal	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.

Orsak till användning: Rörelsemarginalen visar rörelseresultatet som procentandel av nettoomsättningen och visar den operativa lönsamheten.

EBITDA-marginal (Justerad)

	Q3 mar-maj 21	Q3 mar-maj 20	Q1-Q3 sep 20-maj 21	Q1-Q3 sep 19-maj 20
Justerad EBITDA	-30,8	-35,2	20,9	1,4
Försäljning	67,2	68,4	311,2	490,3
Justerad EBITDA-marginal	Neg.	Neg.	6,7%	0,3%

Orsak till användning: Visar i procent företagets rörelseresultat före avskrivningar, räntor och jämförelsestörande poster delat med periodens intäkter.

Rörelseresultat exklusive avskrivningar (EBITDA)

	Q3 mar-maj 21	Q3 mar-maj 20	Q1-Q3 sep 20-maj 21	Q1-Q3 sep 19-maj 20
Rörelseresultat	-55,0	-53,9	-52,7	-79,8
Av- och nedskrivningar	24,2	18,7	73,6	81,1
EBITDA	-30,8	-35,2	20,9	1,4

Orsak till användning: EBITDA används för att mäta kassaflöde från den löpande verksamheten oavsett effekterna av finansiering och redovisningsbeslut.

Rörelseresultat exklusive avskrivningar justerad (EBITDA-justerad)

	Q3 mar-maj 21	Q3 mar-maj 20	Q1-Q3 sep 20-maj 21	Q1-Q3 sep 19-maj 20
Rörelseresultat	-55,0	-53,9	-52,7	-79,8
Av- och nedskrivningar	24,2	18,7	73,6	81,1
Jämförelsestörande poster	0,0	0,0	0,0	0,0
Justerat EBITDA	-30,8	-35,2	20,9	1,4

Orsak till användning: Justerat EBITDA används för att mäta kassaflöde från den löpande verksamheten oavsett effekterna av finansiering och redovisningsbeslut.

Soliditet

	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
	mar-maj 21	mar-maj 20	sep 20-maj 21	sep 19-maj 20
Totalt eget kapital	-78,1	-60,6	-78,1	-60,6
Totala tillgångar	436,0	501,1	436,0	501,1
Soliditet	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.

Orsak till användning: En hög soliditet ger ett ekonomiskt handlingsutrymme och oberoende som krävs för att bedriva verksamhet och hantera variationer i behovet av rörelsekapital samt dra nytta av affärsmöjligheter.

Sysselsatt kapital, Mkr

	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
	mar-maj 21	mar-maj 20	sep 20-maj 21	sep 19-maj 20
Totala tillgångar	436,0	501,1	436,0	501,1
-Långfristiga skulder, icke räntebärande	-3,9	-2,6	-3,9	-2,6
-Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-194,1	-249,9	-194,1	-249,9
Sysselsatt kapital, Mkr	238,0	248,5	238,0	248,5

Orsak till användning: Sysselsatt kapital mäter företagets förmåga att, utöver kassa och likvida medel, tillgodose rörelsens behov.

Totalresultat per aktie, kr

	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
	mar-maj 21	mar-maj 20	sep 20-maj 21	sep 19-maj 20
Totalresultat för perioden	-58,2	-58,4	-65,0	-91,4
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	1 138,3	145,1	1 138,3	145,1
Totalresultat per aktie, kr	-0,05	-0,40	-0,06	-0,63

Vinst per aktie (före och efter utspädning), kr*

	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
	mar-maj 21	mar-maj 20	sep 20-maj 21	sep 19-maj 20
Periodens resultat	-58,1	-58,4	-64,9	-91,4
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	1 138,3	145,1	1 138,3	145,1
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (miljoner aktier)	1 138,3	145,1	1 138,3	145,1
Vinst per aktie före utspädning	-0,05	-0,40	-0,06	-0,63
Vinst per aktie efter utspädning	-0,05	-0,40	-0,06	-0,63

*Definieras enligt IFRS