



RIZZO GROUP

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2021/2022



FÖRÄNDRINGSARBETE FÖR ÖVERLEVNAD OCH FRAMTIDA LÖNSAMHET

FJÄRDE KVARTALET JUNI 2022 – AUGUSTI 2022

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 91,7 MSEK (98,6) en försämring med -6,9 MSEK. Koncernens försäljning i jämförbara butiker var något under mot föregående år.
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 72,8 procent (48,7), en ökning med 24,1 procentenheter.
- Resultat före av- och nedskrivningar uppgick till 0,5 MSEK (-17,7).
- Resultat efter skatt uppgick till -63,0 MSEK (-29,3).
- Periodens resultat uppgick till -63,0 MSEK (-37,0), i detta ingår resultatet från avvecklad verksamhet med 0,0 MSEK (-7,7).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,45 kr (-0,39).
- Antalet butiker uppgick till 83 jämfört med 94 butiker föregående år. Minskningen avser i huvudsak avyttrad verksamhet.

RÄKENSKAPSÅRET SEPTEMBER 2021 – AUGUSTI 2022

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 329,7 MSEK (336,5).
- Koncernens försäljning i jämförbara butiker minskade med 2 procent under räkenskapsåret
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 57,3 procent (46,0), en ökning med 11,3 procentenheter.
- Resultat före av- och nedskrivningar uppgick till 24,9 MSEK (30,7).
- Resultat efter skatt uppgick till -96,4 MSEK (-62,6).
- Årets resultat uppgick till - 63,4 MSEK (-101,9), i detta ingår resultat från avvecklad verksamhet med 33,1 MSEK (-39,3).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,46 kr (-1,07).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER OCH EFTER KVARTALET

- Den 30 juni 2022 meddelade Bolaget att man slutit nytt avtal med banken. Det nya bankavtalet med Nordea innebär att Bolagets nuvarande finansieringsupplägg förlängs på i allt väsentligt med de villkor som gällt tidigare. Det nya bankavtalet löper året ut 2022 och innebär i huvudsak att (i) Bolagets förvärvskredit om 8,7 MSEK amorteras månadsvis under avtalsperioden, (ii) Bolagets checkkrediter om 105 MSEK förlängs till och med 31 december 2022 vilket också är slutdatumet för bankavtalet samt (iii) de borgensåtaganden som Varenne AB samt Ulf och Bo Eklöf Invest AB har ställt ut till förmån för Nordea för krediten i punkt (ii) uppgår alltså till 65 MSEK (vilken ersätter tidigare borgensåtaganden om 35 MSEK respektive 30 MSEK). Således har checkkrediten ökat från 100 MSEK till 105 MSEK. Samtidigt har möjligheten till en extra tillfällig checkkredit om 30 MSEK två gånger per år med en kredittid på max tre månader per gång tagits bort.
- Bolaget slöt den 20 juli 2022 ett avtal med Calceos ägare om att lösa av reversen som uppkom i samband med försäljningen av det helägda dotterbolaget Rizzo International i förtid. Reversen uppgick ursprungligen till 18 MSEK, men uppgick vid lösen till 16 MSEK. Calceos ägare löser reversen genom att betala 8,5 MSEK till Rizzo Group. Utöver det erhåller Rizzo Group ytterligare 3,2 MSEK i regleringar kopplat till affären. Resultateffekten för Bolaget uppgår till -7,5 MSEK.
- Den 8 juni 2022 meddelade Rizzo Group att Bolaget har utmaningar med att öka försäljningen efter pandemin i den takt som behövs för att säkerställa lönsamhet och att Bolaget skyndsamt behöver hitta lösningar på den kort- och långsiktig finansiering för att säkra fortsatt drift.
- Med anledning av ovan har Bolaget genomfört två större affärer för att kortsiktigt säkra kapital.
- Den 30 augusti avyttrade Bolaget totalt 16 st butiker i Sverige (Rizzo) & Norge (Morris) till Lundbergs intressenter AB och BT Outlet. 10 st butiker avyttrades för 10 MSEK och ytterligare 6 st butiker avyttrades i en bytesaffär där Sajaco Nordic åtog sig att förse Rizzo Group med varor till ett värde av 5 mkr.
- I samband med avyttringen annonserades också LOI att Rizzo Group och Sajaco Nordic Holding avsåg att hitta ett fördjupat samarbete.
- Den 7 oktober avyttrade Rizzo Group varumärkesrättigheterna för Don Donna och Handskmakaren till Bergendahl & Son AB för 15 mkr.
- Under perioden juni-augusti har bolaget också stängt följande butiker: Östersund, Karlstad, Umeå city samt Kolbotn Torg i Norge.
- Styrelsen i moderbolaget har för avsikt att upprätta en kontrollbalansräkning.

VD-KOMMENTAR TILL UTVECKLINGEN

Juni-augusti har varit en period med kraftigt ökad efterfrågan på resväskor och reseprodukter. Kundtrafiken har generellt sett varit god till våra butiker. Resandet tog fart under våren och som tidigare konstaterats så har ökningen av resor bromsats upp av problematiken med att förnya pass. Kaos på Arlanda under första delen av den stora semesterperioden blev ännu en påfrestning för alla resenärer som ville komma iväg efter isoleringen under pandemin. Vårt bolag har på grund av fortsatt stor varubrist och för svag likviditet – inte kunnat ta hem den ökade efterfrågan under sommaren. Generellt har vi sålt allt vi har kunnat köpa hem men det har inte motsvarat den höga efterfrågan.

Kvartalet blev därför ännu ett bakslag där vi hade hoppats på att avyttringen av vår skoverksamhet i Rizzo International i maj, skulle ge oss tillräckligt med likviditet för att kunna ro hem sommarens ökade efterfrågan. Den kontanta köpeskillingen på 25 MSEK gick istället till amortering av vår checkkredit i vår bank. Även om amorteringen är av godo så kvarstod vår utmaning att kunna bygga upp vårt varulager då perioden maj-augusti, är vår allra största på årsbasis.

Med ett för lågt lager så drabbas försäljningen negativt och trots att vi reducerar kostnader så blir resultatet väldigt svagt. Vi har tyvärr haft samma problematik under hela 2022 och trots den lyckade rekonstruktionen har vi aldrig fått chansen att kunna fylla upp våra varulager.

Under juli kunde vi i förtid, lösa in en säljarrevers från Calceos AB, köparen av Rizzo International. (8,5 MSEK). Det gav oss kapital att klara sommarens omkostnader men gav oss fortsatt inte möjligheten att fylla på med mera varor.

Augusti månad blev en ny tuff månad där vi i samband med månadsskiftet augusti/september – avyttrade 10 butiker till Sajaco Nordic. (ytterligare 6 butiker såldes den 1 oktober). Avyttringen bestod av 8 Rizzo och 8 Morris butiker. Avyttringen var dels nödvändig för den kortsiktiga finansieringen av september men gav framför allt en förhoppning om att kunna skapa en helhetslösning för Bolagets framtid via det LOI som tecknats med Sajaco Nordic.

Ledning och styrelse har under hela året arbetat intensivt med att hitta en långsiktig och hållbar lösning för ett lönsamt bolag. Intresset från omvärlden finns där men det bistra omvärldsklimatet hjälper oss inte på traven.

Nu kommer våra ägare att få ta ställning till Bolagets fortsatta resa då det gäller ytterligare finansiering som är ett måste för överlevnad under de närmaste månaderna.

Jag vill åter lyfta fram mina medarbetares enorma engagemang och att vi trots så många motgångar – fortsätter att kämpa för att hitta en bra lösning.

Stockholm 7 november 2022

Lars Fins
VD och Koncernchef



VERKSAMHETEN

Rizzo Group är en ledande aktör i Norden inom accessoarer, resetillbehör och skor med ett nätverk av 83 (94) egna butiker. Kedjorna säljer en mix av egna och externa varumärken.

MARKNAD OCH JÄMFÖRBAR FÖRSÄLJNING

FJÄRDE KVARTALET JUNI 2022 – AUGUSTI 2022

Enligt Stilindex (HUI) Klädhandelns försäljning i Sverige ökade under samma period med 4,3 procent jämfört med året innan. Dock kan noteras en relativt kraftig minskning under kvartalets sista månad, augusti, enligt Stilindex, troligtvis en följd av inflation och ökade energipriser.

Koncernens totala försäljning av resväskor ökar kraftigt mot föregående år som en följd av att resandet kommit igång efter pandemin. Resväskförsäljningen drivs mest av varumärken som varuförsörjs via den konsignationslösning som bolaget implementerade för drygt ett år sedan. Försäljningen av handväskor och accessoarer var lägre mot föregående år i jämförbara enheter. Försäljningsutvecklingen de kategorierna förklaras främst av för låga lagernivåer. Det har drabbat försäljningen av dessa produkter hårt när vi inte har kunnat tillgodose den faktiska kundefterfrågan som funnits under kvartalet.

NETTOOMSÄTTNING

FJÄRDE KVARTALET JUNI 2022 – AUGUSTI 2022

Koncernens nettoomsättning minskade med 7 procent under kvartalet och uppgick till 91,7 MSEK (98,6). Omsättningen påverkades positivt med 2,1 MSEK vid omräkning av norska kronan jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

RÄKENSKAPSÅRET SEPTEMBER 2021 – AUGUSTI 2022

Koncernens nettoomsättning under perioden uppgick till 329,7 MSEK (336,5). Omsättningen påverkades positivt med 8,0 MSEK vid omräkning av den norska kronan jämför med motsvarande period föregående år.

FÖRSÄLJNING PER GEOGRAFISK MARKNAD

NORGE
41% (42)



SVERIGE
59% (58)

Försäljningsfördelningen ovan avser perioden juni – augusti 2022.

Av koncernens totala försäljning under kvartalet svarade Sverige för 59 procent (58) och Norge för 41 procent (42). Motsvarande fördelning för räkenskapsåret 2020/2021 uppgick i Sverige till 66 procent (62) och Norge 34 procent (38).

RESULTAT

FJÄRDE KVARTALET JUNI – AUGUSTI 2022

För kvartalet uppgick bruttoresultatet, exklusive övriga intäkter till 66,8 MSEK (48,7), vilket motsvarar en bruttomarginal om 72,8 (48,1) procent. Resultat före av- och nedskrivningar uppgick till 0,5 MSEK jämfört med -17,7 MSEK motsvarande kvartal föregående år.

Personalkostnader och övriga externa kostnader uppgick under kvartalet till -57,7 MSEK. För fjärde kvartalet föregående år uppgick motsvarande kostnader till -67,2 MSEK. Påverkan av den norska kronan på kvartalets kostnader uppgick till -2,1 MSEK, en negativ effekt.

Av- och nedskrivningarna uppgick till -51,7 MSEK (-3,8).

Rörelseresultatet före finansiella poster uppgick till -53,3 MSEK (-21,4), en ökning med 31,9 MSEK.

Finansiella poster netto uppgick till -10,3 MSEK (-7,6). Resultatet efter finansiella poster uppgick till -63,7 MSEK (-29,0).

Periodens skattekostnad uppgick till 0,7 MSEK (-0,3). Periodens resultat efter skatt uppgick till -63,0 MSEK (-29,3).

Periodens resultat uppgick till -63,0 MSEK (-37,0), i detta ingår resultatet från avvecklad verksamhet med 0,0 MSEK (-7,7).

RÄKENSKAPSÅRET SEPTEMBER 2021 – AUGUSTI 2022

För räkenskapsåret uppgick bruttoresultatet, exklusive övriga intäkter, till 189,0 MSEK (154,7), vilket motsvarar en bruttomarginal på 57,3 (46,0) procent. Detta drivet av positiva effekter i samband med att vi har avvecklat vår sko verksamhet samt konsignationseffekter.

Resultat före av- och nedskrivningar uppgick till 24,9 MSEK (30,7), en minskning med -5,8 MSEK.

Personalkostnader och övriga externa kostnader uppgick under räkenskapsåret till -248,4 MSEK (231,0), en ökning av kostnaderna med 17,4 MSEK. Ökningen av övriga kostnader förklaras främst av ackordsförlust i Rizzo Group. Påverkan av den norska kronan på årets kostnader uppgick till -7,7 MSEK, en negativ effekt.

Av- och nedskrivningarna uppgick till -84,6 MSEK (-73,3).

Rörelseresultatet uppgick till -61,8 MSEK (-42,5), en försämring med -19,3 MSEK. Rörelseresultatet påverkas av ackordsvinst, återläggning av tidigare gjorda nedskrivningar som beskrivits ovan samt av avyttring av verksamhet under tredje kvartalet.

Finansiella poster netto uppgick till -34,8 MSEK (-19,7). Resultat efter finansiella poster uppgick till -96,6 MSEK (-62,2). Årets skattekostnad uppgick till 0,2 MSEK (-0,4).

Årets resultat uppgick till -63,4 MSEK (-101,9), i detta ingår resultatet från avvecklad verksamhet med 33,1 MSEK (-39,3).

RESULTAT PER GEOGRAFISK MARKNAD

Rörelseresultatet per geografisk marknad fördelades att man i Sverige redovisade ett resultat under kvartalet på -67,2 MSEK att jämföra med -23,7 MSEK motsvarande period föregående år. I område Sverige redovisas koncernens alla koncerngemensamma kostnader. Rörelseresultatet i Norge uppgick under kvartalet till 13,9 MSEK att jämföra med 2,3 MSEK motsvarande period föregående år. Både Sverige och Norge påverkas hårt av effekterna av en allt för lågt varulager till följd av bolagets brist på kapitalsituation.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 augusti 2022 till 9,2 MSEK (8,5). De räntebärande skulderna inklusive checkkredit uppgick till 116,4 MSEK (134,7). Outnyttjad checkkredit uppgick per 31 augusti till 4,5 MSEK (0,0) och tillgänglig likviditet vid periodens slut uppgick till 9,2 MSEK.

Bolaget ingick den 30 juni 2022 ett nytt bankavtal med Nordea som innebär att Bolagets nuvarande finansieringsupplägg med Nordea förlängs på i allt väsentligt med de villkor som gällt tidigare. Det nya bankavtalet löper året ut 2022 och innebär i huvudsak att (i) Bolagets förvärvskredit om 8,7 MSEK amorteras månadsvis under avtalsperioden, (ii) Bolagets checkkrediter om 105 MSEK förlängs till och med 31 december 2022 vilket också är slutdatumet för bankavtalet samt (iii) de borgensåtaganden som Varenne AB samt Ulf och Bo Eklöf Invest AB har ställt ut till förmån för Nordea för krediten i punkt (iv) uppgår alltså till 65 MSEK (vilken ersätter tidigare borgensåtaganden om 35 MSEK respektive 30 MSEK från Borgensmännen). Således har checkkrediten ökat från 100 MSEK till 105 MSEK. Samtidigt har möjligheten till en extra tillfällig checkkredit om 30 MSEK två gånger per år med en kredittid på max tre månader per gång tagits bort. Borgensåtagandena är solidariska och i tillägg till de övriga säkerheter som Nordea erhållit sedan tidigare. 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 (v) kan föranleda. Borgensmännen och Bolaget har sedan tidigare ingått ett avtal om ersättning för underborgensåtagandena, varigenom Borgensmännen från Bolaget kan komma att erhålla totalt omkring 2,6 MSEK 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 MSEK. Den 23 mars 2021 ansökte och beviljades återigen Rizzo Group AB 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 MSEK. Den 13 oktober 2021 meddelade Bolaget att man genomfört nyemission i syfte att kvitta lånet. Den 28 september 2021 ingick Bolaget ett låneavtal med Zenith Management AB på 30,0 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 0,50 kr per aktie inom 2 år. 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. Bolaget har genomfört på kallat tre trancher och genomfört tre riktade nyemissioner t.o.m mars utgång – totalt har 12 601 827 aktier emitterats av serie B och bolaget har därigenom erhållit ca 7,8 Mkr. Den 14 februari 2021 vann ackorden i Rizzo Group och Rizzo International laga kraft. Den 21 februari höll bolaget kontrollstämma 2, där presenterades kontrollbalansräkningen som visade att det egna kapitalet var återställt och stämman fattade därmed beslut om fortsatt drift. Den 20 juli 2022 slöt Bolaget ett avtal med Calceos ägare om att lösa av reversen i förtid som uppkom i samband med försäljningen av det helägda dotterbolaget Rizzo International. Reversen uppgick ursprungligen till 18 MSEK, men uppgick vid lösen till 16 MSEK. Calceos ägare löser reversen genom att betala 8,5 MSEK till Rizzo Group. Utöver det erhåller Rizzo Group ytterligare 3,2 MSEK i regleringar kopplat till affären.

Den 30 juni 2022 meddelade Bolaget att man slutit nytt avtal med banken. Det nya bankavtalet med Nordea innebär att Bolagets nuvarande finansieringsupplägg förlängs på i allt väsentligt med de villkor som gällt tidigare. Det nya bankavtalet löper året ut 2022 och innebär i huvudsak att (i) Bolagets förvärvskredit om 8,7 MSEK amorteras månadsvis under avtalsperioden, (ii) Bolagets checkkrediter om 105 MSEK förlängs till och med 31 december 2022 vilket också är slutdatumet för bankavtalet samt (iii) de borgensåtaganden som Varenne AB samt Ulf och Bo Eklöf Invest AB har ställt ut till förmån för

Nordea för krediten i punkt (ii) uppgår alltså till 65 MSEK (vilken ersätter tidigare borgensåtaganden om 35 MSEK respektive 30 MSEK). Således har checkkrediten ökat från 100 MSEK till 105 MSEK. Samtidigt har möjligheten till en extra tillfällig checkkredit om 30 MSEK två gånger per år med en kredittid på max tre månader per gång tagits bort.

Eget kapital i koncernen uppgick per den 31 augusti 2022 till -128,2 MSEK (-101,9). Omräkningsdifferens för året uppgår om 1,2 MSEK (0,0) redovisas i resultaträkningen under Övrigt totalresultat.

Balansomslutningen uppgick per den 31 augusti 2022 till 212,0 MSEK (387,3). De minskade balansomslutningen har påverkats av att ackordet från företagsrekonstruktionen vunnit laga kraft samt ett minskat varulager. Dessutom har bolaget avyttrat verksamhet, se vidare i not 3.

Varulagret uppgick till 8,5 MSEK (50,5) per den 31 augusti 2022. Minskningen förklaras med en generellt lägre inköpsvolym samt avyttrad verksamhet.

KASSAFLÖDE

FJÄRDE KVARTALET JUNI – AUGUSTI 2022

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 9,2 MSEK (8,5), en ökning om 0,7 MSEK. Investeringarna uppgick till 14,0 MSEK (-0,7) och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -31,2 MSEK (-41,5).

RÄKENSKAPSÅRET SEPTEMBER 2021 – AUGUSTI 2022

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 26,2 MSEK (-17,7). Investeringarna uppgick till 42,9 MSEK (-10,4) och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -66,9 MSEK (2,7).

MODERBOLAGET

TREDJE KVARTALET JUNI – AUGUSTI 2022

Moderbolagets nettoomsättning under fjärde kvartalet uppgick till 61,8 MSEK (96,1) och resultatet efter finansiella poster till -112,0 MSEK (-127,9). Investeringar i anläggningstillgångar under samma period uppgick till 0,0 MSEK (15,4).

RÄKENSKAPSÅRET SEPTEMBER 2021 – AUGUSTI 2022

Moderbolagets nettoomsättning för perioden september – augusti uppgick till 291,9 MSEK (374,3) och resultat efter finansiella poster till -93,7 MSEK (-107,0). Investeringar i anläggningstillgångar under samma period uppgick till 0,1 MSEK (8,0).

Moderbolaget har gjort nedskrivningar av fordringar i dotterbolag med -67,6 MSEK samt nedskrivningar av aktier i dotterbolag med -7,6 MSEK. Bolaget har för avsikt att upprätta en kontrollbalansräkning.

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 säsongvariationer, modetrender, valutautveckling samt konjunkturutveckling. Närmare beskrivning av dessa finns i årsredovisningen för räkenskapsåret 2020/2021.

Vad gäller de finansiella riskerna är de viktigaste valutarisk 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. Bolaget ingick den 21 september 2020 nytt bankavtal med Nordea. Bolaget bryter sedan mars 2021 mot dess finansiella åtaganden i bankavtalet, sk kovenant, vilket banken är medveten om. 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. Den 14 februari meddelade Stockholms Tingsrätt att ackorden i Rizzo Group och Rizzo International vunnit laga kraft. Den 21 februari höll bolaget kontrollstämma 2, där presenterades kontrollbalansräkningen som visade att aktiekapitalet var återställt och stämman fattade därmed beslut om fortsatt drift. Bolaget utesluter inte att det kan komma att krävas en nyemission eller ytterligare finansiering under året eller början av nästa år för att stärka bolagets likviditet. Den 28 juni 2022 meddelade Bolaget om att man förlängt bankavtalet med Nordea året ut med samma villkor som tidigare bankavtal. Med skillnaden att banken flyttar sin säkerhet från det avyttrade dotterbolaget Rizzo International till det helägda dotterbolaget Morris.

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 störningar i varuförsörjning och efterdyningarna av Coronapandemin släpper helt och konsument-beteendet återgår till det normala, dvs att Rizzokoncernen kan återhämta den förlorade försäljningen.
2. Fortsatt översyn av kostnader och förändringar av arbetssätt/organisation.
3. Bolaget har slutit ett finansieringsavtal med Zenith Management på 30,0 MSEK.
4. Bolaget har slutet ett finansieringsavtal med GCF som löper tom december 2023 och ger bolaget rätt till totalt 6 MUSD under denna period. Upplägget med trancher innebär att varje tranch styrs av handeln och värdet på bolagets aktie vid varje valt tillfälle – vilket medför att en tranch uppgår till i storleksordningen 1 MSEK och kan genomföras var 3:e vecka. Bolaget har utnyttjat denna möjlighet tre gånger hittills, genom att under december, februari och mars påkalla trancher som inbringat ca 7,8 MSEK till Bolaget. De riktade nyemissionerna har inneburit att antalet aktier av serie B har ökat med 12 601 827 aktier.
5. Bolagets nya bankavtal, i stor utsträckning enligt tidigare avtal, som sträcker sig året ut.
6. Bolaget söker lösningar på den kort- och långsiktiga finansieringen. Bolaget vidtar en mängd åtgärder avseende finansiering för att stärka bolagets likviditet, bl.a beskrivet under 'händelser under kvartalet'.
7. Styrelsen bedömer att genomförande av ovan nämnda åtgärder kommer att kunna leda till att verksamheten blir lönsam.
8. Moderbolagets aktiekapital är i dagsläget förbrukat. Styrelsen bedömer att aktiekapitalet kan återställas.

Styrelsens bästa bedömning är att antagandet om fortsatt drift är uppfyllt.

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 året har det betalats ut ersättning för underborgensåtagande till styrelsemedlemmarna Tommy Jacobson och Sune Nilsson med totalt 2,6 MSEK.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén 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 7 november 2022

Tommy Jacobson
Styrelseordförande

Håkan Lundstedt
Vice styrelseordförande

Jarle Gundersen
Styrelseledamot

Michael Grimborg
Styrelseledamot

Christina Nilsson
Arbetsstagarrepresentant

Lars Fins
Verkställande direktör

VID FRÅGOR VÄNLIGEN KONTAKTA:

Lars Fins, VD, 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 7 november 2022 kl. 14.00 CET.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Kallelse och dagordning till Årsstämma publiceras i december 2022

Årsredovisning 2021/2022 publiceras under december 2022.

Årsstämma kommer att hållas i december 2022

FINANSIELLA RAPPORTER I SAMMANDRAG

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

MSEK	Not	Q4 jun-aug 22	Q4 jun-aug 21	Q1-Q4 sep 21-aug 22	Q1-Q4 sep 20-aug 21
Nettoomsättning	2	91,7	98,6	329,7	336,5
Övriga rörelseintäkter		-8,6	1,5	84,3	107,1
Rörelsens intäkter		83,1	100,1	414,0	443,6
Handelsvaror		-24,9	-50,6	-140,7	-181,9
Övriga externa kostnader		-29,9	-30,9	-100,7	-72,2
Personalkostnader		-27,8	-36,3	-147,7	-158,8
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggning		-51,7	-3,8	-84,6	-73,3
Övriga rörelsekostnader		-2,1	0,0	-2,1	0,0
Rörelseresultat	2	-53,3	-21,4	-61,8	-42,5
Finansiella poster - netto		-10,3	-7,6	-34,8	-19,7
Resultat efter finansiella poster		-63,7	-29,0	-96,6	-62,2
Inkomstskatt		0,7	-0,3	0,2	-0,4
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet		-63,0	-29,3	-96,4	-62,6
Resultat från avvecklad verksamhet	3	0,0	-7,7	33,1	-39,3
Periodens resultat		-63,0	-37,0	-63,4	-101,9
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser		3,2	0,0	1,2	0,0
Summa totalresultat för perioden		-59,8	-37,0	-62,2	-101,9
Resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare		-63,0	-37,0	-63,4	-101,9
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare		-59,8	-35,8	-62,2	-101,9
Data per aktie					
Antal stamaktier vid periodens slut		139 115 401	114 289 211	139 115 401	114 289 211
Genomsnittligt antal stamaktier före utspädning		139 115 401	95 271 791	139 115 401	95 271 791
Genomsnittligt antal stamaktier efter utspädning		139 115 401	95 271 791	139 115 401	95 271 791
Resultat per stamaktie före utspädning		-0,45	-0,39	-0,46	-1,07
Resultat per stamaktie efter utspädning		-0,45	-0,39	-0,46	-1,07
Eget kapital per stamaktie, kr		-0,92	-0,89	-0,92	-0,89
Preferensaktier vid periodens slut		67 808	67 808	67 808	67 808

Bolaget har identifierat att av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar i Q2 2022 var för låga med 17 MSEK. Bolaget har korrigerat det som rättelse av fel.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

MSEK	31-aug 22	31-aug 21
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	17,4	53,4
Materiella tillgångar	13,2	33,3
Nyttjanderättstillgångar	101,7	175,5
Finansiella anläggningstillgångar	6,4	6,6
Summa anläggningstillgångar	138,7	268,8
Omsättningstillgångar		
Varulager	8,5	50,5
Övriga kortfristiga fordringar	55,7	59,5
Likvida medel	9,2	8,5
Summa omsättningstillgångar	73,3	118,5
Summa tillgångar	212,0	387,3
Eget kapital	-128,2	-101,9
Långfristiga räntebärande skulder	0,0	0,0
Långfristiga icke räntebärande skulder	4,1	4,4
Långfristig leasingsskuld	78,3	97,7
Kortfristig leasingsskuld	19,2	74,0
Kortfristiga räntebärande skulder	116,4	134,7
Kortfristiga icke räntebärande skulder	122,1	178,5
Summa eget kapital och skulder	212,0	387,3

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRIGAR I EGET KAPITAL

MSEK	31-aug 22	31-aug 21
Ingående balans	-101,9	-107,2
Resultat för perioden	-63,4	-101,9
Omräkningsdifferenser	1,2	0,0
Riktad emission	20,2	0,0
Konvertibelt lån	17,6	12,4
Emissionskostnader	-1,9	0,0
Utgående balans	-128,2	-101,9

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	Not	Q4 jun-aug 22	Q4 juni-aug 21	Q1-Q4 sep 21-aug 22	Q1-Q4 sep 20-aug 21
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-3,7	15,9	33,1	24,4
Förändringar av rörelsekapital		28,8	21,5	-6,9	-42,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten		25,1	37,4	26,2	-17,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3	14,0	-0,7	42,9	-10,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-31,2	-41,5	-66,9	2,7
Periodens kassaflöde		7,9	-4,8	2,2	-25,4
Likvida medel vid periodens början		2,7	13,3	8,5	33,8
Kursdifferens i likvida medel		-1,3	0,0	-1,5	0,1
Likvida medel vid periodens slut		9,2	8,5	9,2	8,5

*Jämförelseperioder inkluderar avyttrad verksamhet. Jämförelseperioder omräknade till endast kvarvarande verksamhet presenteras i årsredovisningen 2021/2022.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

MSEK	Q4 jun-aug 22	Q4 jun-aug 21	Q1-Q4 sep 21-aug 22	Q1-Q4 sep 20-aug 21
Nettoomsättning	61,8	96,1	291,9	374,3
Övriga rörelseintäkter	2,5	3,2	95,3	108,6
Rörelsens intäkter	64,3	99,3	387,2	482,9
Handelsvaror	-16,5	-57,1	-132,7	-222,5
Övriga externa kostnader	-33,9	-25,6	-142,1	-121,0
Personalkostnader	-16,7	-26,8	-98,3	-116,7
Av-/nedskrivn. av materiella & immateriella anl.tillg	-19,2	-2,9	-9,9	-11,3
Rörelseresultat	-22,1	-13,2	4,2	11,3
Resultat från finansiella investeringar	-89,9	-114,7	-97,9	-118,3
Resultat efter finansiella poster	-112,0	-127,9	-93,7	-107,0
Skatt på årets resultat	-0,2	-0,4	-0,2	-0,2
Periodens resultat	-112,2	-128,2	-93,9	-107,1
Andel koncernintern omsättning	41%	47%	41%	47%

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

MSEK	31-aug 22	31-aug 21
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	3,8	7,3
Materiella tillgångar	11,0	17,6
Finansiella anläggningstillgångar	40,4	75,5
Summa anläggningstillgångar	55,2	100,4
Omsättningstillgångar		
Varulager	6,0	29,1
Övriga kortfristiga fordringar	66,4	125,0
Kassa och bank	0,5	2,6
Summa omsättningstillgångar	72,9	156,7
Summa tillgångar	128,1	257,1
Eget kapital	-87,7	-29,7
Avsättningar	4,1	4,4
Kortfristiga räntebärande skulder	114,5	134,4
Kortfristiga icke räntebärande skulder	97,2	148,0
Summa eget kapital och skulder	128,1	257,1

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 2021 förutom redovisning av avvecklad verksamhet (avyttringen av dotterbolaget Rizzo International) i enlighet med IFRS 5.

Avvecklad verksamhet

Försäljningen av Rizzo International har redovisats som avvecklad verksamhet i rapporten för tredje kvartalet 2021/2022. En avvecklad verksamhet är en del av ett företag som antingen har avyttrats eller är klassificerad som att den innehas för försäljning och som utgör en självständig väsentlig rörelsegren eller en verksamhet som bedrivs inom ett geografiskt område, ingår i en enda samordnad plan för att avyttra en självständig väsentlig rörelsegren eller en verksamhet som bedrivs inom ett geografiskt område eller är ett dotterföretag som förvärvats uteslutande i syfte att vidareförsäljas. Resultatet från avvecklad verksamhet redovisas separat i rapporten över totalresultat och därav har periodens resultat efter skatt hänförligt till Rizzo International redovisats på separat rad benämnd "Resultat från avvecklad verksamhet".

Vissa avrundningsdifferenser kan förekomma i tabellerna i delårsrapporten.

NOT 2 SEGMENTSRAPPORTERING

	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
MSEK	jun-aug 22	jun-aug 21	sep 21-aug 22	sep 20-aug 21
Sverige	54,3	57,4	183,8	196,8
Norge	37,4	41,3	145,9	139,8
Rörelsens intäkter	91,7	98,6	329,7	336,5

	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
MSEK	jun-aug 22	jun-aug 21	sep 21-aug 22	sep 20-aug 21
Sverige*	-67,2	-23,7	-107,2	-28,8
Norge	13,9	2,3	45,4	-13,7
Rörelseresultat*	-53,3	-21,4	-61,8	-42,5

* Sverige inkluderar kostnader för koncerngemensamma funktioner

Segmentsrapporteringen inkluderar avyttrad verksamhet.

NOT 3 AVVECKLAD VERKSAMHET – AVYTTRING AV RIZZO INTERNATIONAL

Beskrivning av transaktionen:

Rizzo Group AB (publ) har per den 12 maj 2022 avyttrat sitt helägda dotterbolag Rizzo International AB som bedriver verksamhet inom detaljhandel av skor och accessoarer genom en butik på Nybrogatan i Stockholm samt två vardera avdelningar på NK Stockholm och NK Göteborg.

Köpeskillingen uppgick till 47,0 MSEK, varav 25,0 MSEK erlades kontant på tillträdesdagen och 22,0 MSEK genom utgivande av skuldebrev med en löptid på 18 månader.

Rizzo Internationals helägda dotterbolag Rizzo AS och Rizzo Oy har exkluderas från transaktionen och har överlåtits till Rizzo Group i samband med transaktionen.

Rizzo Groups bank Nordea har tagit hela den kontanta köpeskillingen om 25,0 MSEK i anspråk i samband med transaktionen varmed Nordeas checkräkningskredit minskade med motsvarande belopp från ca 130,0 MSEK till ca 105,0 MSEK i utbyte mot att Nordea släpper panträtten och företagshypoteket i Rizzo Internationals aktier respektive tillgångsmassa. Köpeskillingen som erlagts genom revers innebar emellertid att Rizzo Group erhöll 4,0 MSEK på tillträdesdagen och därefter ett belopp om 1,0 MSEK varje månad med start från den 31 maj 2022 i totalt 18 månader. Bolaget valde till följd av kapitalbehov i slutet av juli att göra en förtidsinlösen av reversen. Det innebar att köparen har uppfyllt säljarreversen som åtagande.

Rizzo International redovisats som resultat från avvecklad verksamhet i rapporten över totalresultat. Finansiell information avseende den avvecklade verksamheten för perioden fram till avyttringstidpunkten den 12 maj 2022 återfinns nedan.

Analys av resultat och kassaflöden:

Resultat och kassaflödesinformation som redovisas nedan avser för innevarande perioder, det vill säga perioderna mars - maj 2022 samt september 2021 - maj 2022, tiden fram till avyttringstidpunkten den 12 maj 2022.

	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
MSEK	mar-maj 22	mar-maj 21	sep 21- maj 22	sep 20- maj 21
Nettoomsättning	10,7	13,3	62,4	73,2
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	33,6	0,0
Kostnader	-17,2	-27,4	-80,3	-104,8
Resultat före skatt	-6,5	-14,1	15,7	-31,6
Inkomstskatt	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat från avvecklad verksamhet efter skatt	-6,5	-14,1	15,7	-31,6
Resultat vid försäljning av dotterbolag	17,4	0,0	17,4	0,0
Resultat från avvecklad verksamhet	10,9	-14,1	33,1	-31,6
Nettokassaflöde från löpande verksamheten	-7,5	-2,9	1,1	-41,2
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	29,8	-0,3	29,8	-0,5
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	-29,0	0,0	-29,0	42,2
Nettöökning/minskning av likvida medel som genererats av Rizzo International	-6,7	-3,2	1,9	0,5

MSEK	2022-05-12
Erhållen köpeskilling eller köpeskilling som kommer att erhållas:	
Kontant	25,0
Revers kontant betalning på tillträdesdagen	4,0
Revers med avbetalning på 18 månader	18,0
Totalt försäljningspris	47,0
Redovisat värde för sålda nettotillgångar	-29,6
Inkomstskatt	0,0
Resultat vid försäljning efter skatt	17,4

Resultat vid försäljning är redovisat som övriga intäkter i koncernens resultaträkning.

Uppgifter om försäljningen av Rizzo International:

De redovisade värde för tillgångar och skulder vid tidpunkten för försäljningen den 12 maj 2022 var:

	2022-05-12
Anläggningstillgångar	64,4
Varulager	9,8
Kortfristiga fordringar	9,4
Kassa och bank	3,4
Summa tillgångar	87,0
Eget kapital	29,6
Kortfristiga skulder	57,4
Summa skulder	87,0
Nettotillgångar	29,6

Antalet butiker i Rizzo International per den 12 maj 2022 var enligt följande:

Antalet butiker i avvecklad verksamhet	2022-05-12
Sverige	7
Norge	0
Summa	7

AKTIEÄGARSTRUKTUR PER 31 AUGUSTI 2022 – RIZZO GROUPS STÖRSTA ÄGARE

Aktieägarstruktur per 31 augusti 2022 – Rizzo Groups fem största ägare

	A-aktier	B/C-aktier*	Kapital %	Röster %
Varenne AB	0	15 411 457	11,1	11,1
UBS Switzerland AG	0	12 224 863	8,8	8,8
Nordnet pensionsförsäkring AB	0	9 725 413	7,0	7,0
IBKR Financial services AG	0	9 530 000	6,8	6,8
SHB Luxemburg CL ACCT Sweden	0	5 900 704	4,2	4,2
Totalt fem största ägare	0	52 792 437	37,9	37,9
Övriga aktieägare	30	1 086 322 964	62,1	62,1
Totalt	30	1 139 115 401	100	100

Källa: Euroclear ägarförteckning

*Bolaget har 67 808 aktier av serie C som utgör preferensaktier. Antalet B-aktier uppgår till 139 047 563 st.

NYCKELTAL

	Q4 jun-aug 22	Q4 jun-aug 21	Q1-Q4 sep 21-aug 22	Q1-Q4 sep 20-aug 21
Antal butiker	83	94	83	94
- Sverige	51	60	51	60
- Norge	32	34	32	34
Nettoomsättning, Mkr	91,7	98,6	329,7	336,5
Försäljningstillväxt, %	-7,0	-29,7	-2,0	-46,6
Bruttovinstmarginal, %	72,8	48,7	57,3	46,0
EBITDA, MSEK	-1,6	-17,7	22,8	30,7
EBITDA-marginal %	Neg.	Neg.	6,9	9,1
Rörelseresultat, MSEK	-53,3	-21,4	-61,8	-42,5
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	25,1	37,4	26,2	-17,7
Nettoskuld, MSEK	107,2	126,2	107,2	126,2
Antal stamaktier (miljoner aktier)	139,1	114,3	139,1	114,3
Resultat per stamaktie före och efter utspädning, Kr	-0,45	-0,39	-0,46	-1,07
Eget kapital per aktie	-0,92	-0,89	-0,92	-0,89

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 analysjälpmedel, 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

	Q4 jun-aug 22	Q4 jun-aug 21	Q1-Q4 sep 21-aug 22	Q1-Q4 sep 20-aug 21
Periodens resultat	-63,0	-37,0	-63,4	-101,9
Genomsnittligt eget kapital	-115,1	-104,6	-115,1	-104,6
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

	Q4 jun-aug 22	Q4 jun-aug 21	Q1-Q4 sep 21-aug 22	Q1-Q4 sep 20-aug 21
Resultat efter finansiella poster	-63,7	-29,0	-96,6	-62,2
Finansiella kostnader	-10,3	-7,6	-34,8	-19,7
Genomsnittligt sysselsatt kapital	168,9	223,5	168,9	223,5
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

	Q4 jun-aug 22	Q4 jun-aug 21	Q1-Q4 sep 21-aug 22	Q1-Q4 sep 20-aug 21
Nettoomsättning	91,7	98,6	329,7	336,5
Handelsvaror	-24,9	-50,6	-140,7	-181,9
Bruttoresultat	66,8	48,1	189,0	154,7

Bruttovinstmarginal

	Q4 jun-aug 22	Q4 jun-aug 21	Q1-Q4 sep 21-aug 22	Q1-Q4 sep 20-aug 21
Nettoomsättning	91,7	98,6	329,7	336,5
Handelsvaror	-24,9	-50,6	-140,7	-181,9
Bruttoresultat	66,8	48,1	189,0	154,7
Bruttovinstmarginal	72,8%	48,7%	57,3%	46,0%

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

	Q4 jun-aug 22	Q4 jun-aug 21	Q1-Q4 sep 21-aug 22	Q1-Q4 sep 20-aug 21
Totalt eget kapital	-128,2	-101,9	-128,2	-101,9
Antal utestående aktier vid periodes slut (miljoner aktier)	139,1	114,3	139,1	114,3
Eget kapital per aktie	-0,92	-0,89	-0,92	-0,89

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

Försäljningstillväxt

	Q4 jun-aug 22	Q4 jun-aug 21	Q1-Q4 sep 21-aug 22	Q1-Q4 sep 20-aug 21
Försäljning aktuell period	91,7	98,6	329,7	336,5
Försäljning samma period föregående år	98,6	140,2	336,5	630,4
Försäljningstillväxt	-7,0%	-29,7%	-2,0%	-46,6%

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

Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie, kr

	Q4 jun-aug 22	Q4 jun-aug 21	Q1-Q4 sep 21-aug 22	Q1-Q4 sep 20-aug 21
Kassaflöde från den löpande verksamheten	25,1	37,4	26,2	-17,7
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	139,1	95,3	139,1	95,3
Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie	0,18	0,39	0,19	-0,19

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, MSEK

	Q4 jun-aug 22	Q4 jun-aug 21	Q1-Q4 sep 21-aug 22	Q1-Q4 sep 20-aug 21
Omsättningstillgångar	73,3	118,5	73,3	118,5
-Likvida medel	-9,2	-8,5	-9,2	-8,5
-Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-122,1	-178,5	-122,1	-178,5
Rörelsekapital, MSEK	-58,0	-68,6	-58,0	-68,6

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

Rörelsemarginal

	Q4 jun-aug 22	Q4 jun-aug 21	Q1-Q4 sep 21-aug 22	Q1-Q4 sep 20-aug 21
Rörelseresultat	-53,3	-21,4	-61,8	-42,5
Försäljning	91,7	98,6	329,7	336,5
Rörelsemarginal	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.

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

Rörelseresultat exklusive avskrivningar (EBITDA)

	Q4 jun-aug 22	Q4 jun-aug 21	Q1-Q4 sep 21-aug 22	Q1-Q4 sep 20-aug 21
Rörelseresultat	-53,3	-21,4	-61,8	-42,5
Av- och nedskrivningar	51,7	3,8	84,6	73,3
EBITDA	-1,6	-17,7	22,8	30,7

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

Soliditet

	Q4 jun-aug 22	Q4 jun-aug 21	Q1-Q4 sep 21-aug 22	Q1-Q4 sep 20-aug 21
Totalt eget kapital	-128,2	-101,9	-128,2	-101,9
Totala tillgångar	212,0	387,3	212,0	387,3
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, MSEK

	Q4 jun-aug 22	Q4 jun-aug 21	Q1-Q4 sep 21-aug 22	Q1-Q4 sep 20-aug 21
Totala tillgångar	212,0	387,3	212,0	387,3
-Långfristiga skulder, icke räntebärande	-4,1	-4,4	-4,1	-4,4
-Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-122,1	-178,5	-122,1	-178,5
Sysselsatt kapital, MSEK	85,8	204,4	85,8	204,4

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

Totalresultat per aktie, kr

	Q4 jun-aug 22	Q4 jun-aug 21	Q1-Q4 sep 21-aug 22	Q1-Q4 sep 20-aug 21
Totalresultat för perioden	-59,8	-35,8	-62,2	-101,9
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	139,1	95,3	139,1	95,3
Totalresultat per aktie, kr	-0,43	-0,38	-0,45	-1,07

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

	Q4 jun-aug 22	Q4 jun-aug 21	Q1-Q4 sep 21-aug 22	Q1-Q4 sep 20-aug 21
Periodens resultat	-63,0	-37,0	-63,4	-101,9
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	139,1	95,3	139,1	95,3
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (miljoner aktier)	139,1	95,3	139,1	95,3
Vinst per aktie före utspädning	-0,45	-0,39	-0,46	-1,07
Vinst per aktie efter utspädning	-0,45	-0,39	-0,46	-1,07

*Definieras enligt IFRS

Rizzo Group AB, Linnégatan 89C, Stockholm
Telefon 08-508 99 200
Organisationsnummer 556540-1493
www.rizzogroup.se