



RIZZO GROUP

DELÅRSRAPPORT Q3 MARS 2022 – MAJ 2022



FORTSATT OMFATTANDE FÖRÄNDRINGSARBETE FÖR ÖVERLEVNAD OCH FRAMTIDA LÖNSAMHET.

TREDJE KVARTALET MARS 2022 – MAJ 2022

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 75,1 Mkr (67,2), varav kvarvarande verksamhet 64,3 Mkr (53,9).
- Koncernens försäljning i jämförbara butiker var i nivå med föregående år.
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 51,5 procent (37,2), en ökning med 14,4 procentenheter. Kvarvarande verksamhets bruttovinstmarginal uppgick under kvartalet till 55,2 procent (43,6).
- Resultat före av- och nedskrivningar uppgick till -14,3 Mkr (-30,8).
- Resultat efter skatt uppgick till -47,9 Mkr (-58,1), varav kvarvarande verksamhet -41,4 Mkr (-44,0).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,22 kr (-0,05), varav kvarvarande verksamhet -0,30 (-0,04).
- Antalet butiker uppgick till 86 jämfört med 94 butiker föregående år. Minskningen avser i huvudsak avyttrad verksamhet.

RÄKENSKAPSÅRET SEPTEMBER 2021 – MAJ 2022

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 300,4 Mkr (311,2), varav kvarvarande verksamhet 238,0 Mkr (237,9).
- Koncernens försäljning i jämförbara butiker minskade med 12 procent under räkenskapsåret
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 49,4 procent (42,1), en ökning med 7,3 procentenheter. Kvarvarande verksamhets bruttovinstmarginal uppgick under räkenskapsåret till 51,3 procent (44,8).
- Resultat före av- och nedskrivningar uppgick till 44,8 Mkr (20,9).
- Resultat efter skatt uppgick till -34,7 Mkr (-64,9), varav kvarvarande verksamhet -50,4 Mkr (-33,4).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,25 kr (-0,06), varav kvarvarande verksamhet -0,12 (-0,06).

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. Bristen på varor och brist på likviditet för att köpa varor är huvudproblematiken. Styrelsen konstaterade att bolaget behöver ytterligare finansiering för att kunna åtgärda problemen på såväl kort som lång sikt. I samma pressmeddelande informerades även om att Bolaget erhållit ett lån på 4,5 MSEK från en av Bolagets huvudägare. Den tidigarelagda slutbetalningen av reversen hjälper Bolaget med den kortsiktiga finansieringen, men täcker inte behovet fullt ut – Bolaget behöver skyndsamt hitta lösningar på den kort- och långsiktig finansiering för att säkra fortsatt drift.
- Den 12 maj 2022 informerade Rizzo Group om att Bolaget ingått avtal med Goldcup 30644 AB (u.n.) om försäljning av samtliga aktier i det helägda dotterbolaget Rizzo International AB. Köpeskillingen uppgår till 47 MSEK, varav 25 MSEK erläggs kontant och totalt 22 MSEK genom utgivande av skuldebrev. De 25 MSEK i kontant betalning användes för att amortera ned Bolagets checkräkningskredit hos Nordea, från 130 MSEK till 105 MSEK. I samband med kvartalsboks slutet skrev koncernen ned goodwill avseende Rizzo International om ca 33 MSEK.
- Den 12 maj 2022 informerade Bolaget om att dess CFO sagt upp sig för nya utmaningar.
- Den 23 mars 2021 beviljades Rizzo Group företagsrekonstruktion (Rekonstruktör Erik Selander, Advokatfirma DLA Piper). Det här var den andra företagsrekonstruktionen som Bolaget genomgått. Anledningen var en effekt av stora försäljningstapp i samband med Coronapandemin i Sverige och Norge, restriktioner samt att statliga stöd och anstånd försenats eller inte varit tillräckliga för att täcka Bolagets effekter från inkomstbortfallet. Bolaget ansökte och beviljades ackordsförhandling i december 2021 vilken genomfördes i Stockholms tingsrätt den 24 januari 2022. Den 14 februari 2022 meddelade Stockholms Tingsrätt att ackorden i Rizzo Group och Rizzo International vunnit laga kraft. Därmed avslutades rekonstruktionerna i bägge bolagen. Bolaget är i väsentlig utsträckning beroende av att konsumenter och konsumtionen snabbt återgår till det normala. Det är svårbedömt hur lång tid det tar innan Bolaget är tillbaka på normala försäljningsnivåer. Ackordsvinsten uppgick i koncernen till ca 85,7 MSEK.
- Den 21 februari 2022 hölls kontrollstämma 2 för Rizzo Group och Rizzo International. Kontrollbalansräkning 2 visade att det egna kapitalet var återställt och de respektive stämmorna fattade beslut om fortsatt drift.
- Bolaget har sedan tidigare ingått ett avtal med Global Corporate Finance (GCF), 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. Bolaget har påkallat 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.

Rizzo Group AB (Publ) är en ledande aktör inom väskor och accessoarer i Sverige och Norge med totalt 86 butiker. Verksamheten drivs genom de helägda kedjorna Accent, Morris samt Rizzo 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

Mars-maj har varit en intensiv period med att skapa förbättringar och förutsättningar för långsiktig överlevnad och lönsamhet. Avyttringen av vårt dotterbolag och tillika drygt 90% av vår skoverksamhet i koncernen – var en strategiskt viktig och nödvändig aktivitet. Skor kräver stora resurser då det gäller kapital för lager och modegraden är betydligt högre än vad den är för väskor och handskar. För vår koncern var det en avgörande faktor för att kunna fokusera till 100% på väskor och handskar – där vi fortsatt är marknadsledare i såväl Sverige som i Norge.

Vi gick ur rekonstruktionen i slutet av februari och arbetet under kvartalet har därför präglats av att planera för en verksamhet utan skor och att återfå anständiga kreditvillkor. Tyvärr är vår historik med två rekonstruktioner inte till vår fördel utan vi får slita hårt för att återfå krediter. Som konsekvens av vår problematik har vi med stor framgång utvecklat ett konsignationsupplägg som idag står för 30-40% av vår försäljning och tillika lager. Utvecklingen av konsignation kommer att vara en viktig faktor för all sällanköpshandel där omsättningshastigheten inte är hög nog.

Vi lider fortsatt av begränsad likviditet och det drabbar vår inköpsförmåga och tillika att vårt sortimentserbudande blivit lidande. Vi har ett för lågt varulager och även om det är väldigt välgörande att enbart fokusera på väskor och accessoarer – krävs det mera produkter för att vi ska kunna ta hem den ökande efterfrågan.

Rese och hotell/restaurangmarknaden har fått rejäl fart under året och om inte nya omvärldsfaktorer som det eländiga kriget i Ukraina, ökande inflation, bränsle och matpriser – skulle försäljningen ha ökat betydligt mera. Det är en kamp om plånboken som kommer att fortsätta och bli allt hårdare i takt med att alla prishöjningar slår igenom för gemene man.

Vi säljer generellt alla produkter vi har möjligheten att köpa hem. En märklig situation men ett faktum då vi aldrig har fått chansen att komma ikapp till följd av våra två rekonstruktioner och omvärldsfaktorer som inte är till vår fördel. När folk väl började boka resor kom kriget och inte minst den kaosartade hanteringen av förnyande av pass som sedan toppades av ett Swedavia och SAS som har tävlat i att ställa till det för våra resetörstande konsumenter.

Resultatet under perioden är en direkt konsekvens av alla händelser och vi arbetar enträget vidare med att hitta ytterligare finansiering för att kunna fylla på med mera produkter. Bolaget är väldigt välstädat vid det här laget och det är "bara" uppfyllnaden av våra butiker som fortsatt måste till.

Stockholm juli 2022

Lars Fins
VD och Koncernchef



VERKSAMHETEN

Rizzo Group är en ledande aktör i Norden inom accessoarer, resetillbehör och skor med ett nätverk av 86 (94) egna butiker. Kedjorna säljer en mix av egna och externa varumärken.

MARKNAD OCH JÄMFÖRBAR FÖRSÄLJNING

TREDJE KVARTALET DECEMBER 2021 – FEBRUARI 2022

Enligt Stilindex (HUI) ökade skofackhandelns försäljning av skor i Sverige under kvartalet mars – maj 2022 med 45,5 procent för jämförbara enheter jämfört med föregående år. Klädhandelns försäljning i Sverige ökade under samma period med 38,2 procent jämfört med året innan.

Koncernens totala jämförbara försäljning var i nivå med motsvarande kvartal föregående år. Bolaget slutar sälja skor i samband med försäljningen av dotterbolaget Rizzo International. Försäljningen av väskor, resväskor och accessoarer var i nivå med föregående år i jämförbara enheter. Försäljningsutvecklingen av väskor, resväskor och accessoarer förklaras främst av fördröjningar i efterfrågan efter pandemin samt för låga lagernivåer. Det har drabbat försäljningen av dessa produkter hårt.

NETTOOMSÄTTNING

TREDJE KVARTALET MARS – MAJ 2022

Koncernens nettoomsättning ökade med 12 procent under kvartalet och uppgick till 75,1 Mkr (67,2), varav kvarvarande verksamhet 64,3 Mkr (53,9). Omsättningen påverkades positivt med 1,5 Mkr vid omräkning av norska kronan jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

RÄKENSKAPSÅRET SEPTEMBER 2021 – MAJ 2022

Koncernens nettoomsättning under perioden september 2021 till maj 2022 uppgick till 300,4 Mkr (311,2), varav kvarvarande verksamhet 238,0 Mkr (237,9). Omsättningen påverkades positivt med 5,7 Mkr vid omräkning av den norska kronan jämför med motsvarande period föregående år.

FÖRSÄLJNING PER GEOGRAFISK MARKNAD

NORGE
38% (31)



SVERIGE
62% (69)

Försäljningsfördelningen ovan avser perioden mars – maj 2022.

Av koncernens totala försäljning under kvartalet svarade Sverige för 62 procent (69) och Norge för 38 procent (31). Motsvarande fördelning för räkenskapsåret 2020/2021 uppgick i Sverige till 66 procent (76) och Norge 34 procent (34).

Nettoomsättning per land

	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
Mkr	mar-maj 22	mar-maj 21	sep 21-maj 22	sep 20-maj 21
Sverige	46,9	46,5	191,9	212,8
Norge	28,2	20,9	108,5	98,5
Rörelsens intäkter	75,1	67,2	300,4	311,2

RESULTAT**TREDJE KVARTALET MARS – MAJ 2022**

För kvartalet uppgick bruttoresultatet till 38,7 Mkr (25,0), vilket motsvarar en bruttomarginal om 51,5 (37,2) procent. Resultat före av- och nedskrivningar uppgick till 18,7 Mkr jämfört med -30,8 Mkr motsvarande kvartal föregående år. Detta inkluderar avvecklad verksamhet

Personalkostnader och övriga externa kostnader uppgick under kvartalet till 65,1 Mkr. För tredje kvartalet föregående år uppgick motsvarande kostnader till 61,3 Mkr. Påverkan av den norska kronan på kvartalets kostnader uppgick till 0,7 Mkr, en negativ effekt.

Av- och nedskrivningarna uppgick till -22,8 Mkr (-24,2). Utöver det har den norska kronan påverkat kostnaderna negativt med 1,2 Mkr.

Rörelseresultatet före finansiella poster uppgick till -37,1 Mkr (-55,0), en ökning med 17,9 Mkr. Rörelseresultatet påverkas främst av avyttrad verksamhet under kvartalet.

Finansiella poster netto uppgick till -10,8 Mkr (-2,7). Resultatet efter finansiella poster uppgick till -47,9 Mkr (-57,6). Periodens skattekostnad uppgick till 0,0 Mkr (0,4).

Periodens resultat uppgick till -47,9 Mkr (-58,1), en ökning med 10,2 Mkr. För kvarvarande verksamhet uppgick periodens resultat till -41,4 Mkr (-44,0).

RÄKENSKAPSÅRET SEPTEMBER 2021 – MAJ 2022

För räkenskapsåret uppgick bruttoresultatet, exklusive övriga intäkter, till 148,3 Mkr (131,0), vilket motsvarar en bruttomarginal på 49,4 (42,1) procent. Kvarvarande verksamhets bruttoresultat exklusive övriga intäkter uppgick till 122,2 Mkr (106,6), vilket motsvarar en bruttomarginal på 51,3 (44,8) procent.

Resultat före av- och nedskrivningar uppgick till 44,8 Mkr jämfört med 20,9 Mkr motsvarande period föregående år, en ökning med 23,9 Mkr.

Personalkostnader och övriga externa kostnader uppgick under räkenskapsåret till -230,0 Mkr (-215,7), en ökning av kostnaderna med 14,3 Mkr. Ökningen av övriga kostnader förklaras främst av ackordsförlust i Rizzo Group.

Av- och nedskrivningarna uppgick till -52,8 Mkr (73,6). Minskningen förklaras främst av återläggning av tidigare gjorda nedskrivningar i Rizzo Group avseende Morris

Rörelseresultatet uppgick till -8,0 Mkr (-52,7), en förbättring med 44,8 Mkr. Rörelseresultatet påverkas av ackordsvinst, återläggning av tidigare gjorda nedskrivningar som beskrivits ovan samt av avyttring av verksamhet under tredje kvartalet. Dessutom påverkas rörelseresultatet av en förbättrad försäljning under tredje kvartalet. Kvarvarande verksamhets rörelseresultat uppgick till -25,5 Mkr (-21,2).

Finansiella poster netto uppgick till -24,5 Mkr (-12,1). Resultat efter finansiella poster uppgick till -34,7 Mkr (-64,9). Årets skattekostnad uppgick till -0,5 Mkr (-0,1). För kvarvarande verksamhet uppgick periodens resultat till -50,4 Mkr (-33,4).

RESULTAT PER GEOGRAFISK MARKNAD

Rörelseresultatet per geografisk marknad fördelade sig enligt nedan. Verksamheten i Sverige redovisade ett resultat under kvartalet på -68,1 Mkr att jämföra med -112,6 Mkr motsvarande period föregående år. I område Sverige redovisas koncernens alla koncerngemensamma kostnader. Rörelseresultatet i Norge uppgick under kvartalet till 31,0 Mkr att jämföra med 62,7 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 22	mar-maj 21	sep 21-maj 22	sep 20-maj 21
Sverige*	-68,1	-112,6	-39,5	-36,6
Norge	31,0	62,7	31,5	-16,1
Rörelseresultat*	-37,1	-55,0	-8,0	-52,7

* Sverige inkluderar kostnader för koncerngemensamma funktioner

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 maj 2022 till 2,7 Mkr (13,3). De räntebärande skulderna inklusive checkkredit uppgick till 106,6 Mkr (143,4). Outnyttjad checkkredit uppgick per 31 maj till 12,5 Mkr (0,0) och tillgänglig likviditet vid periodens slut uppgick till 2,7 Mkr (13,3).

Bolaget ingick den 30 juni 2022 ett nytt bankavtalet 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 alltjämt 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 Mkr. 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 Mkr. 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.

Eget kapital i koncernen uppgick per den 31 maj 2022 till -89,9 Mkr (-78,1). Omräkningsdifferens för året uppgår om -2,0 Mkr (-0,2) redovisas i resultaträkningen under Övrigt totalresultat.

Balansomslutningen uppgick per den 31 maj 2022 till 215,6 Mkr (436,0). 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 2.

Varulagret uppgick till 8,9 Mkr (75,4) per den 31 maj 2022. Minskningen förklaras med en generellt lägre inköpsvolym samt avyttrad verksamhet.

KASSAFLÖDE

TREDJE KVARTALET MARS – MAJ 2022

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 2,7 Mkr (13,3), en minskning om 10,6 Mkr. Investeringarna uppgick till 20 Mkr (-1,2) och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -19,3 (32,3).

RÄKENSKAPSÅRET SEPTEMBER 2021 – MAJ 2022

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 36,8 Mkr (8,5). Investeringarna uppgick till 28,9 Mkr (-9,6) och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -35,7 Mkr (44,2).

MODERBOLAGET

TREDJE KVARTALET MARS – MAJ 2022

Moderbolagets nettoomsättning under tredje kvartalet uppgick till 60,1 Mkr (61,6) och resultatet efter finansiella poster till -20,4 Mkr (-25,3). Investeringar i anläggningstillgångar under samma period uppgick till 0,0 Mkr (-0,8). Nettoupplåningen för moderbolaget uppgick per den 31 maj 2022 till 105,9 Mkr (140,3).

RÄKENSKAPSÅRET SEPTEMBER 2021 – MAJ 2022

Moderbolagets nettoomsättning för perioden september – maj uppgick till 230,1 Mkr (278,2) och resultat efter finansiella poster till 17,3 Mkr (20,8). Investeringar i anläggningstillgångar under samma period uppgick till 0,1 Mkr (-7,4).

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, valuta-utveckling samt konjunktur-utveckling. 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 Archelio Capital AG på 12,2 Mkr och som kvittades mot aktier under oktober 2021.
4. Bolaget har slutit ett finansieringsavtal med Zenith Management på 30,0 Mkr.
5. Bolaget har slutit ett finansieringsavtal med GCF om att via nyemissioner få tillgång till upp till 6 MUSD under 30 månader. Bolaget har utnyttjat denna möjlighet tre gånger hittills, genom att under december, februari och mars påkalla trancher som inbringat ca 7,8 Mkr till Bolaget. De riktade nyemissionerna har inneburit att antalet aktier av serie B har ökat med 12 601 827 aktier.
6. Bolagets nya bankavtal, i stor utsträckning enligt tidigare avtal, som sträcker sig året ut.
7. Den förtida lösen av reversen i samband med försäljningen av dotterbolaget Rizzo International som tillsammans med slutliga regleringar av samma affär, totalt knappa 11 MSEK.
8. Bolaget söker lösningar på den kort- och långsiktiga finansieringen. Bolaget vidtar en mängd åtgärder avseende finansiering för att stärka bolagets likviditet. Givet bolagets finansiella ställning måste Bolaget hitta lösningar på den kort- och långsiktiga finansiering inom kort för att säkra fortsatt drift.
9. 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 kvartalet.

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 kvartalet har Håkan Lundstedt (vice styrelseordförande via bolag) har erhållit ett konsultarvode om 108 TSEK. 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 28 juli 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

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 28 juli 2022 kl. 10.00 CET.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké 2021/2022 avges i oktober 2022.

Kallelse och dagordning till Årsstämma publiceras i november 2022

Årsredovisning 2021/2022 publiceras under november 2022.

Årsstämma kommer att hållas i december 2022

FINANSIELLA RAPPORTER I SAMMANDRAG

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

Mkr	Not	Q3 mar-maj 22	Q3 mar-maj 21	Q1-Q3 sep 21-maj 22	Q1-Q3 sep 20-maj 21
Nettoomsättning	2	64,3	53,9	238,0	237,9
Övriga rörelseintäkter		12,1	5,6	92,9	105,6
Rörelsens intäkter		76,4	59,5	331,0	343,6
Handelsvaror		-28,8	-30,4	-115,8	-131,3
Övriga externa kostnader		-12,8	-9,8	-70,9	-41,3
Personalkostnader		-41,4	-37,2	-119,9	-122,5
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggni		-22,2	-23,0	-49,9	-69,5
Övriga rörelsekostnader		0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat	2	-28,8	-40,9	-25,5	-21,2
Finansiella poster - netto		-12,5	-2,7	-24,5	-12,1
Resultat efter finansiella poster		-41,3	-43,6	-50,0	-33,3
Inkomstskatt		-0,1	-0,4	-0,5	-0,1
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet		-41,4	-44,0	-50,4	-33,4
Resultat från avvecklad verksamhet	3	10,9	-14,1	33,1	-31,6
Periodens resultat		-30,5	-58,1	-17,4	-64,9
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser		-2,0	-0,2	-2,0	-0,2
Summa totalresultat för perioden		-32,5	-58,3	-19,4	-65,0
Resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare		-30,5	-58,1	-17,4	-64,9
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare		-32,5	-58,2	-19,4	-65,0
Data per aktie					
Antal stamaktier vid periodens slut		139 115 371	1 138 262 557	139 115 371	1 138 262 557
Genomsnittligt antal stamaktier före utspädning		139 115 371	1 138 262 557	139 115 371	1 138 262 557
Genomsnittligt antal stamaktier efter utspädning		139 115 371	1 138 262 557	139 115 371	1 138 262 557
Resultat per stamaktie före utspädning		-0,22	-0,05	-0,12	-0,06
varav kvarvarande verksamhet		-0,30	-0,04	-0,36	-0,03
Resultat per stamaktie efter utspädning		-0,22	-0,05	-0,12	-0,06
varav kvarvarande verksamhet		-0,30	-0,04	-0,36	-0,03
Eget kapital per stamaktie, kr		-0,65	-0,07	-0,65	-0,07
Preferensaktier vid periodens slut		67 808	687 086	67 808	687 086

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Mkr	31-maj 22	31-maj 21	31-aug 21
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	17,9	54,2	53,4
Materiella tillgångar	16,1	35,9	33,3
Nyttjanderättstillgångar	111,1	188,3	175,5
Finansiella anläggningstillgångar	24,2	6,1	6,6
Summa anläggningstillgångar	169,2	284,5	268,8
Omsättningstillgångar			
Varulager	8,9	75,4	50,5
Övriga kortfristiga fordringar	34,7	62,9	59,5
Likvida medel	2,7	13,3	8,5
Summa omsättningstillgångar	46,4	151,5	118,5
Summa tillgångar	215,6	436,0	387,3
Eget kapital	-89,9	-78,1	-101,9
Långfristiga räntebärande skulder	0,0	0,0	0,0
Långfristiga icke räntebärande skulder	4,2	3,9	4,4
Långfristig leasingsskuld	84,9	98,2	97,7
Kortfristig leasingsskuld	21,8	74,4	74,0
Kortfristiga räntebärande skulder	106,6	143,4	133,6
Kortfristiga icke räntebärande skulder	87,9	194,1	179,6
Summa eget kapital och skulder	215,6	436,0	387,3

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRIGAR I EGET KAPITAL

Mkr	31-maj 22
Ingående balans	-101,9
Resultat för perioden	-17,4
Omräkningsdifferenser	-2,0
Riktad emission	31,4
Utgående balans	-89,9

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	Not	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
		mar-maj 22	mar-maj 21*	sep 21-maj 22	sep 20-maj 21*
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
före förändringar av rörelsekapital		-26,8	-41,5	36,8	8,5
Förändringar av rörelsekapital		6,6	12,1	-35,5	-63,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-20,2	-29,5	1,3	-55,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3	20,0	-1,2	28,9	-9,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-19,3	32,2	-35,7	44,2
Periodens kassaflöde		-19,5	1,5	-5,5	-20,6
Likvida medel vid periodens början		25,2	11,7	8,3	33,8
Kursdifferens i likvida medel		-3,0	0,1	-0,2	0,0
Likvida medel vid periodens slut		2,7	13,3	2,7	13,3

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Q3 mar-maj 22	Q3 mar-maj 21	Q1-Q3 sep 21-maj 22	Q1-Q3 sep 20-maj 21
Nettoomsättning	60,1	61,6	230,1	278,2
Övriga rörelseintäkter	12,1	5,5	92,8	105,4
Rörelsens intäkter	72,2	67,1	322,9	383,6
Handelsvaror	-24,1	-35,5	-116,2	-165,4
Övriga externa kostnader	-27,8	-27,8	-108,2	-95,4
Personalkostnader	-29,2	-28,8	-81,6	-89,9
Av-/nedskrivn. av materiella & immateriella anl.tillg	-2,4	-2,9	9,3	-8,4
Rörelseresultat	-11,3	-27,9	25,3	24,4
Resultat från finansiella investeringar	-9,1	2,6	-8,0	-3,6
Resultat efter finansiella poster	-20,4	-25,3	17,3	20,8
Skatt på årets resultat	0,0	-0,2	0,0	0,2
Periodens resultat	-20,4	-25,4	17,3	20,9
Andel koncernintern omsättning	45%	50%	43%	92%

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Mkr	31-maj 22	31-maj 21	31-aug 21
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	4,5	8,3	7,3
Materiella tillgångar	12,7	18,9	17,6
Finansiella anläggningstillgångar	63,6	75,1	75,5
Summa anläggningstillgångar	80,8	102,3	100,4
Omsättningstillgångar			
Varulager	5,6	50,5	29,1
Övriga kortfristiga fordringar	132,1	126,5	125,0
Kassa och bank	0,3	3,1	2,6
Summa omsättningstillgångar	138,0	180,1	156,7
Summa tillgångar	218,8	282,3	257,1
Eget kapital	24,3	-22,3	-29,7
Avsättningar	4,2	3,9	4,4
Kortfristiga räntebärande skulder	106,3	143,3	134,4
Kortfristiga icke räntebärande skulder	83,9	157,5	148,0
Summa eget kapital och skulder	218,8	282,3	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

Nettoomsättning per land

	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
Mkr	mar-maj 22	mar-maj 21	sep 21-maj 22	sep 20-maj 21
Sverige	46,9	46,5	191,9	212,8
Norge	28,2	20,9	108,5	98,5
Rörelsens intäkter	75,1	67,2	300,4	311,2

Rörelseresultat per land

	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
Mkr	mar-maj 22	mar-maj 21	sep 21-maj 22	sep 20-maj 21
Sverige*	-68,1	-112,6	-39,5	-36,6
Norge	31,0	62,7	31,5	-16,1
Rörelseresultat*	-37,1	-55,0	-8,0	-52,7

* Sverige inkluderar kostnader för koncerngemensamma funktioner

Segmentsrapporteringen inkluderar avyttrad verksamhet.

NOT 3 AVECKLAD 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 Mkr, varav 25,0 Mkr erlades kontant på tillträdesdagen och 22,0 Mkr 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 Mkr i anspråk i samband med transaktionen varmed Nordeas checkräkningskredit minskade med motsvarande belopp från ca 130,0 Mkr till ca 105,0 Mkr i utbyte mot att Nordea släpper panträtten och företagshypoteket i Rizzo Internationals aktier respektive tillgångsmassa. Köpeskillingen som erlagts genom revers innebär emellertid att Rizzo Group erhöill 4,0 Mkr på tillträdesdagen och därefter ett belopp om 1,0 Mkr varje månad med start från den 31 maj 2022 i

totalt 18 månader. 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.

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.

Mkr	Q3 mar-maj 22	Q3 mar-maj 21	Q1-Q3 sep 21- maj 22	Q1-Q3 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
Nettökning/minskning av likvida medel som genererats av Rizzo International	-6,7	-3,2	1,9	0,5

Mkr	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

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 MAJ 2022 – RIZZO GROUPS STÖRSTA ÄGARE

	A-aktier	B/C-aktier*	Kapital %	Röster %
Varenne AB	0	15 411 457	11,5	11,5
UBS Switzerland AG	0	12 224 863	9,1	9,1
CLEARSTREAM BANKING S.A	0	10 252 287	7,6	7,6
Nordnet pensionsförsäkring AB	0	9 552 222	7,1	7,1
IBKR Financial services AG	0	6 346 259	4,7	4,7
Totalt fem största ägare	0	53 787 088	40,0	40,0
Övriga aktieägare	30	80 726 456	60,0	60,0
Totalt	30	134 513 544	100	100

Källa: Euroclear ägarförteckning

*Bolaget har 67 808 aktier av serie C som utgör preferensaktier. Antalet B-aktier uppgår till 134 445 736 st.

TABELLER SOM FÖLJER INKLUDERAR AVYTTRAD VERKSAMHET, SE NOT 3 FÖR SPECIFIKATION

KVARTALSVISA RESULTATRÄKNINGAR

Mkr	2019/2020				2020/2021				2021/2022		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
Nettoomsättning	190,5	231,4	68,4	140,2	134,8	109,2	67,2	122,3	103,6	121,8	75,1
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,8	1,0	0,5	99,5	0,6	5,6	0,1	-0,1	114,5	12,1
Rörelsens intäkter	190,8	232,1	69,4	140,7	234,3	109,7	72,8	122,4	103,5	236,2	87,2
Handelsvaror	-86,9	-123,8	-37,0	-78,4	-74,3	-63,6	-42,2	-66,7	-51,4	-64,3	-36,4
Övriga externa kostnader	-32,2	-35,6	-21,9	-27,1	-31,5	-28,3	-20,9	-21,6	-24,8	-55,1	-20,9
Personalkostnader	-54,0	-53,8	-45,7	-43,9	-47,5	-47,2	-40,4	-40,2	-37,2	-47,9	-44,2
Av-/nedskrivningar	-30,2	-32,2	-18,7	-30,7	-29,4	-20,0	-24,2	-21,6	-23,6	-6,5	-22,8
Rörelseresultat	-12,5	-13,4	-53,9	-39,4	51,5	-49,3	-55,0	-27,7	-33,5	62,5	-37,1
Finansiella poster - netto	-4,5	-1,6	-4,4	-8,0	-2,2	-7,2	-2,7	-8,9	-7,1	-8,4	-10,8
Resultat efter finansiella poster	-17,0	-15,0	-58,3	-47,4	49,3	-56,5	-57,6	-36,6	-40,6	54,2	-47,9
Inkomstskatt	0,0	-1,0	0,0	0,0	0,0	0,3	-0,4	-0,3	-0,4	0,0	0,0
Periodens resultat	-17,0	-16,0	-58,4	-47,4	49,3	-56,2	-58,1	-37,0	-41,0	54,1	-47,9
Justerat EBITDA	17,7	18,9	-35,2	-8,7	81,0	-29,3	-30,8	-6,1	-9,9	69,0	-14,3
Bruttomarginal, %	54,4%	46,5%	45,9%	44,1%	44,9%	41,7%	-44,5%	45,4%	50,4%	47,2%	51,5%
Rörelsemarginal %	neg	neg	neg	neg	38,2%	neg	neg	neg	neg	51%	Neg.
Antalet butiker	114	104	94	94	101	93	94	94	93	92	86

KVARTALSVISA KASSAFLÖDEN

Mkr	2020/2021				2021/2022		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	82,5	-32,4	-41,5	8,6	-9,0	72,6	-26,8
Förändringar av rörelsekapital	#####	29,6	12,1	21,5	-12,5	-29,7	6,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-22,8	-2,8	-29,5	30,1	-21,5	43,0	-20,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2,3	-6,2	-1,2	-0,7	-0,1	9,0	20,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8,7	3,3	32,2	-34,9	18,9	-35,3	-19,3
Periodens kassaflöde	-16,3	-5,7	1,5	-5,5	-2,7	16,7	-19,5
Likvida medel vid periodens början	33,8	16,9	11,7	13,3	8,5	8,5	25,2
Kursdifferens i likvida medel	-0,6	0,5	0,0	0,7	-0,5	0,0	-3,0
Likvida medel vid periodens slut	16,9	11,7	13,3	8,5	5,1	25,2	2,7

ÅRSVISA RESULTATRÄKNINGAR

Mkr	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21
Nettoomsättning	879,3	886,0	850,0	630,4	433,4
Övriga rörelseintäkter	3,6	8,1	8,0	2,5	105,7
Rörelsens intäkter	882,9	894,1	858,0	633,0	539,2
Handelsvaror	-417,1	-415,8	-405,5	-326,1	-246,9
Övriga externa kostnader	-219,0	-226,1	-227,0	-116,8	-102,3
Personalkostnader	-222,6	-233,2	-235,7	-197,4	-175,2
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-15,9	-16,1	-14,4	-111,8	-95,3
Rörelseresultat	8,4	2,9	-24,6	-119,1	-80,4
Resultat från finansiella poster	-6,4	0,3	-4,5	-18,5	-21,0
Resultat efter finansiella poster	1,9	3,2	-29,1	-137,6	-101,5
Inkomstskatt	1,8	-1,2	-0,1	-1,1	-0,4
Årets resultat	3,7	2,1	-29,2	-138,7	-101,9
Justerat EBITDA	24,2	19,0	-10,2	-7,3	0,0
Bruttomarginal, %	52,6%	53,1%	52,3%	48,3%	43,0%
Rörelsemarginal %	0,9%	0%	neg.	neg.	neg.
Antalet butiker	127	124	115	101	94

NYCKELTAL

	Q3 mar-maj 22	Q3 mar-maj 21	Q1-Q3 sep 21-maj 22	Q1-Q3 sep 20-maj 21
Antal butiker	86	94	86	94
- Sverige	53	61	53	61
- Norge	33	33	33	33
Nettoomsättning, Mkr	64,3	53,9	238,0	237,9
Försäljningstillväxt, %	11,7	-1,8	-3,4	-36,5
Bruttovinstmarginal, %	51,5	37,2	49,4	42,1
EBITDA, Mkr	-14,3	-30,8	44,8	20,9
EBITDA-marginal %	Neg.	Neg.	14,9	6,7
Rörelseresultat, Mkr	-28,8	-40,9	-25,5	-21,2
Rörelsemarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Vinstmarginal, %	-47,4	Neg.	-7,3	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	-20,2	-29,5	1,3	-55,1
Nettoskuld, Mkr	103,9	130,2	103,9	130,2
Antal stamaktier (miljoner aktier)	139,1	1 138,3	139,1	1 138,3
Resultat per stamaktie före och efter utspädning, Kr	-0,22	-0,05	-0,12	-0,06
Eget kapital per aktie	-0,65	-0,07	-0,65	-0,07

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 analyshjälpmiddel, 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 22	Q3 mar-maj 21	Q1-Q3 sep 21-maj 22	Q1-Q3 sep 20-maj 21
Periodens resultat	-2,0	-0,2	-2,0	-0,2
Genomsnittligt eget kapital	-95,9	-92,6	-95,9	-92,6
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

	Q3 mar-maj 22	Q3 mar-maj 21	Q1-Q3 sep 21-maj 22	Q1-Q3 sep 20-maj 21
Resultat efter finansiella poster	-47,9	-57,6	-34,3	-64,9
Finansiella kostnader	-10,8	-2,7	-26,3	-12,1
Genomsnittligt sysselsatt kapital	178,3	231,9	178,3	231,9
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 22	Q3 mar-maj 21	Q1-Q3 sep 21-maj 22	Q1-Q3 sep 20-maj 21
Nettoomsättning	75,1	67,2	300,4	311,2
Handelsvaror	-36,4	-42,2	-152,1	-180,2
Bruttoresultat	38,7	25,0	148,3	131,0

Bruttovinstmarginal

	Q3 mar-maj 22	Q3 mar-maj 21	Q1-Q3 sep 21-maj 22	Q1-Q3 sep 20-maj 21
Nettoomsättning	75,1	67,2	300,4	311,2
Handelsvaror	-36,4	-42,2	-152,1	-180,2
Bruttoresultat	38,7	25,0	148,3	131,0
Bruttovinstmarginal	51,5%	37,2%	49,4%	42,1%

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 22	Q3 mar-maj 21	Q1-Q3 sep 21-maj 22	Q1-Q3 sep 20-maj 21
Totalt eget kapital	-89,9	-78,1	-89,9	-78,1
Antal utestående aktier vid periodes slut (miljoner aktier)	139,1	1 138,3	139,1	1 138,3
Eget kapital per aktie	-0,65	-0,07	-0,65	-0,07

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 22	Q3 mar-maj 21	Q1-Q3 sep 21-maj 22	Q1-Q3 sep 20-maj 21
Försäljning aktuell period	75,1	67,2	300,4	311,2
Försäljning samma period föregående år	67,2	68,4	311,2	490,3
Försäljningstillväxt	11,7%	-1,8%	-3,4%	-36,5%

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

Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie, kr

	Q3 mar-maj 22	Q3 mar-maj 21	Q1-Q3 sep 21-maj 22	Q1-Q3 sep 20-maj 21
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-20,2	-29,5	1,3	-55,1
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	139,1	1 138,3	139,1	1 138,3
Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie	-0,14	-0,03	0,01	-0,05

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 22	Q3 mar-maj 21	Q1-Q3 sep 21-maj 22	Q1-Q3 sep 20-maj 21
Omsättningstillgångar	46,4	151,5	46,4	151,5
-Likvida medel	-2,7	-13,3	-2,7	-13,3
-Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-87,9	-194,1	-87,9	-194,1
Rörelsekapital, Mkr	-44,2	-56,0	-44,2	-56,0

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

Rörelsemarginal

	Q3 mar-maj 22	Q3 mar-maj 21	Q1-Q3 sep 21-maj 22	Q1-Q3 sep 20-maj 21
Rörelseresultat	-37,1	-55,0	-8,0	-52,7
Försäljning	75,1	67,2	300,4	311,2
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 22	Q3 mar-maj 21	Q1-Q3 sep 21-maj 22	Q1-Q3 sep 20-maj 21
Justerad EBITDA	-14,3	-30,8	44,8	20,9
Försäljning	75,1	67,2	300,4	311,2
Justerad EBITDA-marginal	Neg.	Neg.	14,9%	6,7%

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 22	Q3 mar-maj 21	Q1-Q3 sep 21-maj 22	Q1-Q3 sep 20-maj 21
Rörelseresultat	-37,1	-55,0	-8,0	-52,7
Av- och nedskrivningar	22,8	24,2	52,8	73,6
EBITDA	-14,3	-30,8	44,8	20,9

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 22	Q3 mar-maj 21	Q1-Q3 sep 21-maj 22	Q1-Q3 sep 20-maj 21
Rörelseresultat	-37,1	-55,0	-8,0	-52,7
Av- och nedskrivningar	22,8	24,2	52,8	73,6
Jämförelsestörande poster	0,0	0,0	0,0	0,0
Justerat EBITDA	-14,3	-30,8	44,8	20,9

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

Soliditet

	Q3 mar-maj 22	Q3 mar-maj 21	Q1-Q3 sep 21-maj 22	Q1-Q3 sep 20-maj 21
Totalt eget kapital	-89,9	-78,1	-89,9	-78,1
Totala tillgångar	215,6	436,0	215,6	436,0
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 mar-maj 22	Q3 mar-maj 21	Q1-Q3 sep 21-maj 22	Q1-Q3 sep 20-maj 21
Totala tillgångar	215,6	436,0	215,6	436,0
-Långfristiga skulder, icke räntebärande	-4,2	-3,9	-4,2	-3,9
-Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-87,9	-194,1	-87,9	-194,1
Sysselsatt kapital, Mkr	123,5	238,0	123,5	238,0

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

Totalresultat per aktie, kr

	Q3 mar-maj 22	Q3 mar-maj 21	Q1-Q3 sep 21-maj 22	Q1-Q3 sep 20-maj 21
Totalresultat för perioden	-49,9	-58,2	-36,7	-65,0
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	139	1 138	139,1	1 138
Totalresultat per aktie, kr	-0,36	-0,05	-0,26	-0,06

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

	Q3 mar-maj 22	Q3 mar-maj 21	Q1-Q3 sep 21-maj 22	Q1-Q3 sep 20-maj 21
Periodens resultat	-2,0	-0,2	-2,0	-0,2
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	139,1	1 138,3	139,1	1 138,3
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (miljoner aktier)	139,1	1 138,3	139,1	1 138,3
Vinst per aktie före utspädning	-0,01	0,00	-0,01	0,00
Vinst per aktie efter utspädning	-0,01	0,00	-0,01	0,00

*Definieras enligt IFRS

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