



RIZZO GROUP

DELÅRSRAPPORT Q2 DECEMBER 2021 – FEBRUARI 2022



TUFFT KVARTAL – REKONSTRUKTION AVSLUTAD – DET VÅRAS FÖR FYSISKA BUTIKER!

FÖRSTA KVARTALET DECEMBER 2021 – FEBRUARI 2022

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 121,8 Mkr (109,2) en ökning med 12,6 Mkr
- Koncernens försäljning i jämförbara butiker ökade med 7 procent under kvartalet
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 47,2 procent (41,7), en ökning med 5,5 procentenheter
- Resultat före av- och nedskrivningar uppgick till 69,0 Mkr (-29,3).
- Resultat efter skatt uppgick till 54,1 Mkr (-56,2), en ökning med 110,3 Mkr.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,40 kr (-0,05)
- Antalet butiker uppgick till 92 jämfört med 93 butiker föregående år

RÄKENSKAPSÅRET SEPTEMBER 2021 – FEBRUARI 2022

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 225,4 Mkr (243,9) en minskning med -18,6 Mkr
- Koncernens försäljning i jämförbara butiker minskade med 8 procent under räkenskapsåret
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 48,7 procent (43,5), en ökning med 5,2 procentenheter
- Resultat före av- och nedskrivningar uppgick till 59,1 Mkr (51,7).
- Resultat efter skatt uppgick till 13,2 Mkr (-6,9), en ökning med 20,1 Mkr.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,10 kr (-0,01)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER OCH EFTER KVARTALET

- Den 23 mars 2021 beviljades Rizzo Group företagsrekonstruktion. Som rekonstruktör utsågs Erik Selander, Advokatfirma DLA Piper. Det här var den andra företagsrekonstruktionen som Bolaget genomgått. Den andra företagsrekonstruktionen var till stor del en effekt av stora försäljningstapp i samband med Coronapandemin i Sverige och Norge, restriktioner kopplat till pandemin samt att statliga stöd och anstånd försenats eller inte varit tillräckliga för att täcka Bolagets effekter från inkomstbortfallet. Rekonstruktionen kunde som längst pågå i 12 månader. Den 29 december beviljades Bolaget en fjärde rekonstruktionsperioden av maximalt fyra perioder. Bolaget ansökte även om 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 ser nu att kunderna börjar återkomma och att försäljningen därmed återhämtar sig successivt. 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. Kontrollbalansräkning 2 visade att det egna kapitalet var återställt och stämman fattade beslut om fortsatt drift.
- Den 21 februari 2022 hölls kontrollstämma 2 för Rizzo International. Kontrollbalansräkning 2 visade att det egna kapitalet var återställt och stämman fattade beslut om fortsatt drift.
- Bolaget har under föregående räkenskapsår 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. Den senaste och tredje tranchen påkallades den 1 mars 2022. Den tredje tranchen omfattade en riktad nyemission om 4 601 827 aktier i serie B och inbringade ca 2,0 Mkr till Bolaget.
- Den 22 juni 2021 ingick Bolaget ett finansieringsavtal med Archelio Capital AG om ca 12,2 Mkr, enligt vilket Rizzo Group äger ensidigt rätt att som återbetalning påkalla kvittning av lånet i utbyte mot aktier av serie B i bolaget till en teckningskurs om 1 kr per aktie (efter den omvända spliten). 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.

Rizzo Group AB (Publ) är en ledande aktör inom väskor, skor och accessoarer i Sverige och Norge med totalt 92 butiker. Verksamheten drivs genom de helägda kedjorna Accent, Morris, Rizzo samt avdelningar på NK med ett utbud av egna och externa varumärken. Rizzo Group AB (publ) är noterat på Nasdaq OMX Stockholm [Rizzo B] och har sitt huvudkontor i Stockholm.

VD-KOMMENTAR TILL UTVECKLINGEN

Kommentarer och bakgrund till utfallet under perioden december-februari 21/22

Rizzo resa är fortsatt tuff och påverkad av att vi befann oss i rekonstruktion under kvartalet. Vi tog oss ut ur rekonstruktion i och med att ackordet vann laga kraft den 14 februari 2022. Kvartalet präglades av ett rekonstruktionsarbete och fokus på koncernens överlevnad. Efterfrågan har fortsatt att öka under hela 2022. Invasionen av Ukraina som inföll den 24 februari har inte haft någon direkt påverkan på Bolaget. Det skapar dock en oro och bidrar till ytterligare utmaningar då det gäller produktion och frakter från framför allt Asien. Koncernen har till följd av pandemi och rekonstruktioner haft två tuffa år och det har skapat tryck på att ytterligare se över den strategiska inriktningen.

Som tidigare har kommenterats är det svårt att under rekonstruktioner göra inköp till följd av kravet på kontantbetalningsprincipen av produkter och tjänster. Vi ser att efterfrågan på våra produkter ökar, framför allt resväskor - som stegvis ökat sedan i höstas. Försäljningen har maximerats i förhållande till den inköpskraft som bolagen har haft. Efterfrågan är större än vad vi själva kan erbjuda i varupåfyllnad. Det är förstås frustrerande för våra butiksmedarbetare att känna en ökad efterfrågan och samtidigt inte ha tillräckligt med varor att sälja. Resultatet under kvartalet blir en konsekvens av bristen på varor. Trots fortsatta stora omkostnadssänkningar är det svårt att prestera resultat med ett begränsat varulager. Således gör vi bedömningen att det som saknas nu är att vi kan fylla upp med nya produkter och att vi kan genomföra vårt planerade koncept enligt tidigare beslutad affärsplan, i juli månad 2020.

Vi hoppas nu på att vi ska kunna öka vårt varulager och ta hem den efterfrågan som vi bedömer ska hålla i sig under det närmaste året.

Stockholm april 2022

Lars Fins
VD och Koncernchef



VERKSAMHETEN

Rizzo Group är en ledande aktör i Norden inom accessoarer, resetillbehör och skor med ett nätverk av 92 (93) egna butiker. Kedjorna säljer en mix av egna och externa varumärken.

MARKNAD OCH JÄMFÖRBAR FÖRSÄLJNING

ANDRA KVARTALET DECEMBER 2021 – FEBRUARI 2022

Enligt Stilindex (HUI) ökade skofackhandels försäljning av skor i Sverige under kvartalet december 2021 – februari 2022 med 19,5 procent för jämförbara enheter jämfört med föregående år. Klädhandels försäljning i Sverige ökade under samma period med 28,6 procent jämfört med året innan.

Koncernens totala jämförbara försäljning ökade med 7 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Försäljningen av skor ökade med 2 procent i jämförbara enheter under kvartalet. Försäljningen av väskor, resväskor och accessoarer ökade med 5 procent i jämförbara enheter. Försäljningsökningen av skor förklaras fortsatt främst av att fler butiker säljer skor än tidigare. Den minskade försäljningen 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

ANDRA KVARTALET DECEMBER 2021 – FEBRUARI 2022

Koncernens nettoomsättning ökade med 12 procent under kvartalet och uppgick till 121,8 Mkr (109,2). Omsättningen påverkades positivt med 2,5 Mkr vid omräkning av norska kronan jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

RÄKENSKAPSÅRET SEPTEMBER 2021 – FEBRUARI 2022

Koncernens nettoomsättning under perioden september 2021 till februari 2022 uppgick till 225,4 Mkr (243,9). Omsättningen påverkades positivt med 3,1 Mkr vid omräkning av den norska kronan jämför med motsvarande period föregående år.

FÖRSÄLJNING PER GEOGRAFISK MARKNAD

NORGE
36% (28)



SVERIGE
64% (72)

Försäljningsfördelningen ovan avser perioden december 2021 – februari 2022.

Av koncernens totala försäljning under kvartalet svarade Sverige för 64 procent (72) och Norge för 36 procent (28). Motsvarande fördelning för räkenskapsåret 2020/2021 uppgick i Sverige till 66 procent (62) och Norge 34 procent (38).

Nettoomsättning per land

Mkr	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2
	dec 21-feb 22	dec 20-feb 21	sep 21-feb 22	sep 20-feb 21
Sverige	78,0	78,7	145,0	166,3
Norge	43,8	30,4	80,3	77,6
Rörelsens intäkter	121,8	109,2	225,4	243,9

RESULTAT

ANDRA KVARTALET DECEMBER 2021 – FEBRUARI 2022

För kvartalet uppgick bruttoresultatet till 57,5 Mkr (45,5), vilket motsvarar en bruttomarginal om 47,2 (41,7) procent. Resultat före av- och nedskrivningar uppgick till 69,0 Mkr jämfört med -29,3 Mkr motsvarande kvartal föregående år. Ökningen beror i huvudsak på att koncernen erhöll en ackordsvinst, på 85,7 MSEK (netto), i Rizzo Group och Rizzo International i mitten av februari.

Personalkostnader och övriga externa kostnader uppgick under kvartalet till 102,9 Mkr. För andra kvartalet föregående år uppgick motsvarande kostnader till 75,4 Mkr. Påverkan av den norska kronan på kvartalets kostnader uppgick till 0,8 Mkr, en negativ effekt. Ökningen förklaras främst av att Rizzo Group drabbas av en ackordsförlust gentemot Rizzo International. Rizzo Internationals ackordsvinst är bokad i övriga intäkter. Resultateffekten på koncernen är eliminerad. Utöver det påverkas övriga kostnader av kostnader för rekonstruktionerna. Av- och nedskrivningarna uppgick till -6,5 Mkr (-20,0), det förklaras av återläggning av tidigare gjorda nedskrivningar i Rizzo Group avseende Morris, +17,2 MSEK. Utöver det har den norska kronan påverkat kostnaderna negativt med 1,0 Mkr.

Rörelseresultatet före finansiella poster uppgick till 62,5 Mkr (-49,3), en ökning med 111,9 Mkr. Rörelseresultatet påverkas främst ovan nämnda ackordsvinst. Den motverkas dock något av en klart lägre försäljning i kombination med en lägre marginal i efterdyningarna av pandemin.

Finansiella poster netto uppgick till -8,4 Mkr (-7,2). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 54,2 Mkr (-56,5). Periodens skattekostnad uppgick till -0,0 Mkr (0,3).

Periodens resultat uppgick till 54,1 Mkr (-56,2), en ökning med 110,3 Mkr. Resultatet påverkas av främst av ovannämnda ackordsvinst samt efterdyningar av pandemin.

RÄKENSKAPSÅRET SEPTEMBER 2021 – FEBRUARI 2022

För räkenskapsåret uppgick bruttoresultatet, exklusive övriga intäkter, till 109,7 Mkr (106,0), vilket motsvarar en bruttomarginal på 48,7 (43,5) procent.

Resultat före av- och nedskrivningar uppgick till 59,1 Mkr jämfört med 51,7 Mkr motsvarande period föregående år, en ökning med 7,5 Mkr.

Personalkostnader och övriga externa kostnader uppgick under räkenskapsåret till -164,9 Mkr (-154,4), en ökning av kostnaderna med 10,5 Mkr. Ökningen av övriga kostnader förklaras främst av ackordsförlust i Rizzo Group, som förklarats ovan.

Av- och nedskrivningarna uppgick till -30,1 Mkr (-49,4). Minskningen förklaras främst av återläggning av tidigare gjorda nedskrivningar i Rizzo Group avseende Morris

Rörelseresultatet uppgick till 29,1 Mkr (2,2), en förbättring med 26,9 Mkr. Rörelseresultatet påverkas främst av ackordsvinst samt återläggning av tidigare gjorda nedskrivningar som beskrivits ovan.

Finansiella poster netto uppgick till -15,5 Mkr (-9,4). Resultat efter finansiella poster uppgick till 13,6 Mkr (-7,2). Årets skattekostnad uppgick till -0,5 Mkr (0,3).

RESULTAT PER GEOGRAFISK MARKNAD

Rörelseresultatet per geografisk marknad fördelade sig enligt nedan. Verksamheten i Sverige redovisade ett resultat under kvartalet på 58,2 Mkr att jämföra med -24,5 Mkr motsvarande period föregående år. I område Sverige redovisas koncernens alla koncerngemensamma kostnader. Sveriges rörelseresultat påverkas positivt av ackordsvinsten i Rizzo Group och Rizzo International som uppkom i februari. Rörelseresultatet i Norge uppgick under kvartalet till 4,3 Mkr att jämföra med -24,8 Mkr motsvarande period föregående år. Både Sverige och Norge påverkas hårt av effekterna från den pågående pandemin.

Rörelseresultat per land

Mkr	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2
	dec 21-feb 22	dec 20-feb 21	sep 21-feb 22	sep 20-feb 21
Sverige*	58,2	-24,5	28,6	38,4
Norge	4,3	-24,8	0,5	-36,2
Rörelseresultat*	62,5	-49,3	29,1	2,2

* Sverige inkluderar kostnader för koncerngemensamma funktioner

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick per den 28 februari 2022 till 21,8 Mkr (11,7). De räntebärande skulderna inklusive checkkredit uppgick till 217,7 Mkr (286,2), en minskning med 68,5 Mkr. Outnyttjad checkkredit uppgick per 28 februari till 9,8 Mkr (32,8) och tillgänglig likviditet vid periodens slut uppgick till 21,8 Mkr (11,7).

Bolaget ingick den 21 september 2020 ett bankavtal med Nordea bank. Bankavtalet innebar att Bolagets nuvarande finansiering med Nordea förlängs på i allt väsentligt de villkor som kommunicerades den 10 juli 2020. Det nya bankavtalet löper i 18 månader och innebär i huvudsak att (i) Bolagets förvärvskredit om ca 16,4 Mkr amorteras löpande under avtalsperioden, (ii) Bolagets checkkrediter om 100 Mkr förlängs till och med slutdatumet för bankavtalet, (iii) Bolaget erhåller en tillfällig kredit om 30 Mkr som får nyttjas två gånger per år med en kredittid om högst tre månader, samt (iv) det borgensåtagande Varenne AB och Ulf och Bo Eklöf Invest AB har ställt ut till Nordea för Bolagets räkning för krediten i punkt (ii) uppgår till 35 Mkr och till 30 Mkr för krediten i punkt (iii). Borgensåtagandena är solidariska och i tillägg till de tidigare säkerheter som Nordea erhållit sedan tidigare. Borgensåtagandena enligt punkt (iv) kan friställas när Bolaget två kvartal i följd har redovisat en EBITDA om 75 Mkr och en soliditet om 30 procent, dock tidigast i januari 2022. Som en del i den finansieringslösning som Bolaget har arbetat fram har Varenne AB, Tommy Jacobson (styrelseordförande i Bolaget) och Sune Nilsson (gemensamt "Borgensmännen") ingått ett avtal om underborgen med Ulf och Bo Eklöf Invest AB. Genom underborgensavtalet åtar sig Borgensmännen att hålla Ulf och Bo Eklöf Invest AB skadeslöst avseende de betalningsförpliktelser som borgensåtagandena enligt punkt (iv) kan föranleda. Borgensmännen och Bolaget har ingått ett avtal om ersättning för underborgensåtagandena, varigenom Borgensmännen från Bolaget kan komma att erhålla totalt omkring 2,6 Mkr per år för underborgensåtagandena för det fall Bolaget inte kan tillhandahålla en för Bolaget förmånligare underborgen. Avtalet om ersättning för underborgensåtagandena har godkänts av bolagsstämman avseende styrelseordförande Tommy Jacobson, i enlighet med reglerna för vissa närståendetransaktioner i 16 a kap. aktiebolagslagen. Bolaget har även genomfört en företrädes- och en riktad nyemission om totalt ca 95 Mkr. (v) Bolaget bryter sedan mars 2021 mot dess finansiella åtaganden i bankavtalet, sk kovenant, vilket banken är medveten om. (vii) Den 23 mars 2021 ansökte och beviljades återigen Rizzo Group AB företagsrekonstruktion. I samband med den nya företagsrekonstruktionen meddelade bolagets bank att befintliga krediter inte kommer att sägas upp under tiden för företagsrekonstruktion. Den 23 april 2021 ansökte och beviljades det helägda dotterbolaget Rizzo International AB företagsrekonstruktion. Den 22 juni 2021 ingick Bolaget ett låneavtal med Peter Forsbergs och Nicole Nordins bolag Archelio Capital AG på 12,2 Mkr, enligt vilket Rizzo Group äger ensidigt rätt att som återbetalning påkalla kvittning av lånet i utbyte mot aktier av serie B i bolaget till en teckningskurs om 1 kr per aktie (efter den omvända splitten). 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 13 oktober 2021 meddelade Bolaget att man genomfört nyemission i syfte att kvitta lånet. 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. Bolaget har en positiv dialog med banken om ett nytt bankavtal och nuvarande bankavtal är förlängda ytterligare en månad för att ge bägge parter tid att komma överens om ett längre avtal.

Eget kapital i koncernen uppgick per den 28 februari 2022 till -59,3 Mkr (-23,3). Omräkningsdifferens för året uppgår om -0,1 Mkr (-1,8) redovisas i resultaträkningen under Övrigt totalresultat.

Balansomslutningen uppgick per den 28 februari 2022 till 336,9 Mkr (437,6). De minskade balansomslutningen har påverkats av att ackordet från företagsrekonstruktionen vunnit laga kraft samt ett minskat varulager.

Varulagret uppgick till 27,8 Mkr (92,2) per den 28 februari 2022. Minskningen förklaras med en generellt lägre inköpsvolym.

KASSAFLÖDE

ANDRA KVARTALET DECEMBER 2021 – FEBRUARI 2022

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 21,8 Mkr (11,7), en ökning om 10,1 Mkr. Investeringarna uppgick till 9,0 Mkr (-6,2) och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -35,3 (3,3).

RÄKENSKAPSÅRET SEPTEMBER 2021 – FEBRUARI 2022

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 21,5 Mkr (-25,6). Investeringarna uppgick till 8,9 Mkr (-8,5) och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -16,4 Mkr (12,0).

MODERBOLAGET

ANDRA KVARTALET DECEMBER 2021 – FEBRUARI 2022

Moderbolagets nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 90,8 Mkr (95,7) och resultatet efter finansiella poster till 64,5 Mkr (-24,5). Investeringar i anläggningstillgångar under samma period uppgick till 0,0 Mkr (3,8). Nettopplåningen för moderbolaget uppgick per den 28 februari 2022 till 123,9 Mkr (111,7).

RÄKENSKAPSÅRET SEPTEMBER 2021 – FEBRUARI 2022

Moderbolagets nettoomsättning för perioden september – februari uppgick till 170,1 Mkr (216,6) och resultat efter finansiella poster till 38,6 Mkr (46,0). Investeringar i anläggningstillgångar under samma period uppgick till 0,1 Mkr (6,6).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER OCH EFTER KVARTALET

- Den 23 mars 2021 beviljades Rizzo Group företagsrekonstruktion. Som rekonstruktör utsågs Erik Selander, Advokatfirma DLA Piper. Det här var den andra företagsrekonstruktionen som Bolaget genomgått. Den andra företagsrekonstruktionen var till stor del en effekt av stora försäljningstapp i samband med Coronapandemin i Sverige och Norge, restriktioner kopplat till pandemin samt att statliga stöd och anstånd försenats eller inte varit tillräckliga för att täcka Bolagets effekter från inkomstbortfallet. Rekonstruktionen kunde som längst pågå i 12 månader. Den 29 december beviljades Bolaget en fjärde rekonstruktionsperioden av maximalt fyra perioder. Bolaget ansökte även om 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 ser nu att kunderna börjar återkomma och att försäljningen därmed återhämtar sig successivt. 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. Kontrollbalansräkning 2 visade att det egna kapitalet var återställt och stämman fattade beslut om fortsatt drift.
- Den 21 februari 2022 hölls kontrollstämma 2 för Rizzo International. Kontrollbalansräkning 2 visade att det egna kapitalet var återställt och stämman fattade beslut om fortsatt drift.
- Bolaget har under föregående räkenskapsår 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. Den senaste och tredje tranchen påkallades den 1 mars 2022. Den tredje tranchen omfattade en riktad nyemission om 4 601 827 aktier i serie B och inbringade ca 2,0 Mkr till Bolaget.
- Den 22 juni 2021 ingick Bolaget ett finansieringsavtal med Archelio Capital AG om ca 12,2 Mkr, enligt vilket Rizzo Group äger ensidigt rätt att som återbetalning påkalla kvittning av lånet i utbyte mot aktier av serie B i bolaget till en teckningskurs om 1 kr per aktie (efter den omvända spliten). 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.

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 det egna kapitalet 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. Bolaget för en positiv dialog med banken om ett nytt bankavtal. 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 slutet 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. Att bolaget och dess bank kommer överens om ett nytt bankavtal. Tilläggsavtalet med bolagets bank innehåller ett villkor, en så kallad kovenant. Bolaget bryter mot denna kovenant, vilket banken är medveten om.
7. Bolaget vidtar en mängd åtgärder avseende finansiering för att stärka bolagets likviditet.
8. 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 Varenne AB, en av Rizzo Groups större ägare, erhållit ersättning för borgensåtagande om 217 TSEK. 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 29 april 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 29 april 2022 kl. 08.00 CET.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Rapportering kvartal 3 2021/2022 juni 2022.
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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

Mkr	Q2 dec 21-feb 22	Q2 dec 20-feb 21	Q1-Q2 sep 21-feb 22	Q1-Q2 sep 20-feb 21
Nettoomsättning	121,8	109,2	225,4	243,9
Övriga rörelseintäkter	114,5	0,6	114,4	100,1
Rörelsens intäkter	236,2	109,7	339,8	344,0
Handelsvaror	-64,3	-63,6	-115,7	-137,9
Övriga externa kostnader	-55,1	-28,3	-79,8	-59,8
Personalkostnader	-47,9	-47,2	-85,1	-94,6
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anl	-6,5	-20,0	-30,1	-49,4
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat före finansiella poster	62,5	-49,3	29,1	2,2
Resultat från finansiella poster	-8,4	-7,2	-15,5	-9,4
Resultat efter finansiella poster	54,2	-56,5	13,6	-7,2
Inkomstskatt	0,0	0,3	-0,5	0,3
Periodens resultat	54,1	-56,2	13,2	-6,9
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	-0,1	-1,8	-0,1	-1,8
Summa totalresultat för perioden	54,1	-58,0	13,1	-8,6
Resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	54,1	-56,2	13,2	-6,9
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	54,1	-58,0	13,1	-8,6
Data per aktie				
Antal stamaktier vid periodens slut	134 513 544	1 138 262 557	134 513 544	1 138 262 557
Genomsnittligt antal stamaktier före utspädning	134 513 544	1 138 262 557	134 513 544	1 138 262 557
Genomsnittligt antal stamaktier efter utspädning	134 513 544	1 138 262 557	134 513 544	1 138 262 557
Resultat per stamaktie före utspädning	0,40	-0,05	0,10	-0,01
Resultat per stamaktie efter utspädning	0,40	-0,05	0,10	-0,01
Eget kapital per stamaktie, kr	-0,44	-0,02	-0,44	-0,02
Preferensaktier vid periodens slut	67 808	687 086	67 808	687 086

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Mkr	28-feb 22	28-feb 21	30-aug 21
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	51,9	55,0	53,4
Materiella tillgångar	27,2	37,5	33,3
Nyttjanderättstillgångar	156,8	182,4	175,5
Finansiella anläggningstillgångar	6,2	6,3	6,6
Summa anläggningstillgångar	242,1	281,2	268,8
Omsättningstillgångar			
Varulager	27,8	92,2	50,5
Övriga kortfristiga fordringar	45,1	52,5	59,5
Likvida medel	21,8	11,7	8,5
Summa omsättningstillgångar	94,7	156,4	118,5
Summa tillgångar	336,9	437,6	387,3
Eget kapital	-59,3	-23,3	-101,9
Långfristiga räntebärande skulder	1,0	0,0	0,0
Långfristiga icke räntebärande skulder	4,2	3,8	4,4
Långfristig leasingskuld	115,2	99,4	97,7
Kortfristig leasingskuld	35,2	75,2	74,0
Kortfristiga räntebärande skulder	96,6	111,6	133,6
Kortfristiga icke räntebärande skulder	144,1	171,0	179,6
Summa eget kapital och skulder	336,9	437,6	387,3

KONCERNENS AVSTÄMNING AV EGET KAPITAL

Mkr	28-feb 22	28-feb 21	30-aug 21
Ingående balans	-101,9	-107,2	-107,2
Företrädesemission	0,0	97,3	94,8
Riktad emission	29,4	1,9	0,0
Emissionskostnader	0,0	-5,0	12,4
Omräkningsdifferenser	-0,1	-1,8	-0,1
Totalresultat för perioden	13,1	-8,6	-101,9
Utgående balans	-59,3	-23,3	-101,9

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2
	dec 21-feb 22	dec 20-feb 21	sep 21-feb 22	sep 20-feb 21
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
före förändringar av rörelsekapital	72,6	-32,4	63,6	50,1
Förändringar av rörelsekapital	-29,7	29,6	-42,2	-75,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	43,0	-2,8	21,5	-25,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	9,0	-6,2	8,9	-8,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-35,3	3,3	-16,4	12,0
Periodens kassaflöde	16,7	-5,7	14,0	-22,1
Likvida medel vid periodens början	5,1	16,9	8,5	33,8
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,5	-0,7	-0,1
Likvida medel vid periodens slut	21,8	11,7	21,8	11,7

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Q2 dec 21-feb 22	Q2 dec 20-feb 21	Q1-Q2 sep 21-feb 22	Q1-Q2 sep 20-feb 21
Nettoomsättning	90,8	95,7	170,1	216,6
Övriga rörelseintäkter	80,6	0,4	80,6	99,9
Rörelsens intäkter	171,4	96,1	250,7	316,5
Handelsvaror	-45,7	-56,1	-92,1	-130,0
Övriga externa kostnader	-50,6	-28,0	-80,3	-67,6
Personalkostnader	-30,3	-30,0	-52,4	-61,1
Av-/nedskrivn. av materiella & immateriella anl.tillg	14,4	-2,8	11,7	-5,5
Rörelseresultat	59,2	-20,8	37,6	52,3
Resultat från finansiella investeringar	5,4	-3,7	1,1	-6,3
Resultat efter finansiella poster	64,5	-24,5	38,6	46,0
Skatt på årets resultat	0,0	0,2	0,0	0,3
Periodens resultat	64,5	-24,2	38,6	46,4
Andel koncernintern omsättning	45%	50%	46%	51%

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Mkr	28-feb 22	28-feb 21	30-aug 21
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	5,4	9,3	7,3
Materiella tillgångar	14,3	19,8	17,6
Finansiella anläggningstillgångar	92,4	75,0	75,5
Summa anläggningstillgångar	112,1	104,2	100,4
Omsättningstillgångar			
Varulager	11,7	61,7	29,1
Övriga kortfristiga fordringar	122,9	94,3	125,0
Likvida medel	8,8	0,3	2,6
Summa omsättningstillgångar	143,5	156,4	156,7
Summa tillgångar	255,6	260,5	257,1
Eget kapital	43,3	1,2	-29,7
Avsättningar	4,2	3,8	4,4
Kortfristiga räntebärande skulder	132,8	112,0	134,4
Kortfristiga icke räntebärande skulder	75,3	143,5	148,0
Summa eget kapital och skulder	255,6	260,5	257,1

KONCERNENS FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT PER GEOGRAFISK MARKNAD

Nettoomsättning per land

	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2
Mkr	dec 21-feb 22	dec 20-feb 21	sep 21-feb 22	sep 20-feb 21
Sverige	78,0	78,7	145,0	166,3
Norge	43,8	30,4	80,3	77,6
Rörelsens intäkter	121,8	109,2	225,4	243,9

Rörelseresultat per land

	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2
Mkr	dec 21-feb 22	dec 20-feb 21	sep 21-feb 22	sep 20-feb 21
Sverige*	58,2	-24,5	28,6	38,4
Norge	4,3	-24,8	0,5	-36,2
Rörelseresultat*	62,5	-49,3	29,1	2,2

* Sverige inkluderar kostnader för koncerngemensamma funktioner

KVARTALSVISA RESULTATRÄKNINGAR

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

KVARTALSVISA KASSAFLÖDEN

Mkr	2019/2020				2020/2021				2021/2022	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-9,9	-9,1	5,3	5,7	82,5	-32,4	-41,5	8,6	-9,0	72,6
Förändringar av rörelsekapital	-16,6	25,3	67,9	36,1	-105,3	29,6	12,1	21,5	-12,5	-29,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-26,5	16,2	73,2	41,8	-22,8	-2,8	-29,5	30,1	-21,5	43,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5,0	-7,85	-2,4	-0,1	-2,3	-6,2	-1,2	-0,7	-0,1	9,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	24,9	6,4	-69,1	-27,9	8,7	3,3	32,2	-34,9	18,9	-35,3
Periodens kassaflöde	-6,6	14,8	1,7	13,8	-16,3	-5,7	1,5	-5,5	-2,7	16,7
Likvida medel vid periodens början	11,2	4,6	19,3	21,0	33,8	16,9	11,7	13,3	8,5	5,1
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	-1,0	-0,6	0,5	0,0	0,7	-0,5	0,0
Likvida medel vid periodens slut	4,6	19,3	21,0	33,8	16,9	11,7	13,3	8,5	5,3	21,8

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

	Q2 dec 21-feb 22	Q2 dec 20-feb 21	Q1-Q2 sep 21-feb 22	Q1-Q2 sep 20-feb 21
Antal butiker	92	93	92	93
- Sverige	59	60	59	60
- Norge	33	33	33	33
Nettoomsättning, Mkr	121,8	109,2	225,4	243,9
Försäljningstillväxt, %	11,5	-52,8	-7,6	-42,2
Bruttovinstmarginal, %	47,2	41,7	48,7	43,5
EBITDA, Mkr	69,0	-29,3	59,1	51,7
EBITDA-marginal %	56,7	Neg.	26,2	21,2
Rörelseresultat, Mkr	62,5	-49,3	29,1	2,2
Rörelsemarginal, %	51,4	Neg.	12,9	0,9
Vinstmarginal, %	44,5	Neg.	5,8	Neg.
Soliditet, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Avkastning på sysselsatt kapital, %	37,3	Neg.	23,9	1,0
Avkastning på eget kapital, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Kassaflöde från den löpande verksamheten	43,0	-2,8	21,5	-25,6
Nettoskuld, Mkr	74,8	99,9	74,8	99,9
Antal stamaktier (miljoner aktier)	134,5	1 138,3	134,5	1 138,3
Resultat per stamaktie före och efter utspädning, Kr	0,40	-0,05	0,10	-0,01
Eget kapital per aktie	-0,44	-0,02	-0,44	-0,02

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. Ett flertal standarder, tolkningar och ändringar har publicerats vilka ännu inte har trätt i kraft eller ej antagits av EU. Från och med föregående räkenskapsår tillämpar bolaget IFRS 15 och IFRS 9. Detta föranleder inte någon skillnad i redovisningsprinciper mot tidigare år.

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

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

Förutsättningar:

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

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

NOT 2 – ANTALET BUTIKER

	28-feb 22	28-feb 21	30-aug 21
Sverige	59	60	60
Norge	33	33	34
Totalt antal butiker	92	93	94

AKTIEÄGARSTRUKTUR PER 28 FEBRUARI 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.

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

	Q2 dec 21-feb 22	Q2 dec 20-feb 21	Q1-Q2 sep 21-feb 22	Q1-Q2 sep 20-feb 21
Periodens resultat	54,1	-56,2	13,2	-6,9
Genomsnittligt eget kapital	-80,6	-65,3	-80,6	-65,3
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

	Q2 dec 21-feb 22	Q2 dec 20-feb 21	Q1-Q2 sep 21-feb 22	Q1-Q2 sep 20-feb 21
Resultat efter finansiella poster	54,2	-56,5	13,6	-7,2
Finansiella kostnader	-23,0	-7,2	-35,9	-9,4
Genomsnittligt sysselsatt kapital	206,9	217,2	206,9	217,2
Avkastning på sysselsatt kapital	37,3%	Neg.	23,9%	1,0%

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

	Q2 dec 21-feb 22	Q2 dec 20-feb 21	Q1-Q2 sep 21-feb 22	Q1-Q2 sep 20-feb 21
Nettoomsättning	121,8	109,2	225,4	243,9
Handelsvaror	-64,3	-63,6	-115,7	-137,9
Bruttoresultat	57,5	45,5	109,7	106,0

Bruttovinstmarginal

	Q2 dec 21-feb 22	Q2 dec 20-feb 21	Q1-Q2 sep 21-feb 22	Q1-Q2 sep 20-feb 21
Nettoomsättning	121,8	109,2	225,4	243,9
Handelsvaror	-64,3	-63,6	-115,7	-137,9
Bruttoresultat	57,5	45,5	109,7	106,0
Bruttovinstmarginal	47,2%	41,7%	48,7%	43,5%

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

Eget kapital per aktie, kr

	Q2 dec 21-feb 22	Q2 dec 20-feb 21	Q1-Q2 sep 21-feb 22	Q1-Q2 sep 20-feb 21
Totalt eget kapital	-59,3	-23,3	-59,3	-23,3
Antal utestående aktier vid periodes slut (miljoner aktier)	134,5	1 138,3	134,5	1 138,3
Eget kapital per aktie	-0,44	-0,02	-0,44	-0,02

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

Försäljningstillväxt

	Q2 dec 21-feb 22	Q2 dec 20-feb 21	Q1-Q2 sep 21-feb 22	Q1-Q2 sep 20-feb 21
Försäljning aktuell period	121,8	109,2	225,4	243,9
Försäljning samma period föregående år	109,2	231,4	243,9	421,9
Försäljningstillväxt	11,5%	-52,8%	-7,6%	-42,2%

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

Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie, kr

	Q2 dec 21-feb 22	Q2 dec 20-feb 21	Q1-Q2 sep 21-feb 22	Q1-Q2 sep 20-feb 21
Kassaflöde från den löpande verksamheten	43,0	-2,8	21,5	-25,6
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	134,5	1 138,3	134,5	1 138,3
Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie	0,32	0,00	0,16	-0,02

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

	Q2 dec 21-feb 22	Q2 dec 20-feb 21	Q1-Q2 sep 21-feb 22	Q1-Q2 sep 20-feb 21
Omsättningstillgångar	94,7	156,4	94,7	156,4
-Likvida medel	-21,8	-11,7	-21,8	-11,7
-Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-144,1	-171,0	-144,1	-171,0
Rörelsekapital, Mkr	-71,2	-26,3	-71,2	-26,3

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

Rörelsemarginal

	Q2 dec 21-feb 22	Q2 dec 20-feb 21	Q1-Q2 sep 21-feb 22	Q1-Q2 sep 20-feb 21
Rörelseresultat	62,5	-49,3	29,1	2,2
Försäljning	121,8	109,2	225,4	243,9
Rörelsemarginal	51,4%	Neg.	12,9%	0,9%

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

EBITDA-marginal (Justerad)

	Q2 dec 21-feb 22	Q2 dec 20-feb 21	Q1-Q2 sep 21-feb 22	Q1-Q2 sep 20-feb 21
Justerad EBITDA	69,0	-29,3	59,1	51,7
Försäljning	121,8	109,2	225,4	243,9
Justerad EBITDA-marginal	56,7%	Neg.	26,2%	21,2%

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

Rörelseresultat exklusive avskrivningar (EBITDA)

	Q2 dec 21-feb 22	Q2 dec 20-feb 21	Q1-Q2 sep 21-feb 22	Q1-Q2 sep 20-feb 21
Rörelseresultat	62,5	-49,3	29,1	2,2
Av- och nedskrivningar	6,5	20,0	30,1	49,4
EBITDA	69,0	-29,3	59,1	51,7

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)

	Q2 dec 21-feb 22	Q2 dec 20-feb 21	Q1-Q2 sep 21-feb 22	Q1-Q2 sep 20-feb 21
Rörelseresultat	62,5	-49,3	29,1	2,2
Av- och nedskrivningar	6,5	20,0	30,1	49,4
Jämförelsestörande poster	0,0	0,0	0,0	0,0
Justerat EBITDA	69,0	-29,3	59,1	51,7

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

Soliditet

	Q2 dec 21-feb 22	Q2 dec 20-feb 21	Q1-Q2 sep 21-feb 22	Q1-Q2 sep 20-feb 21
Totalt eget kapital	-59,3	-23,3	-59,3	-23,3
Totala tillgångar	336,9	437,6	336,9	437,6
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

	Q2 dec 21-feb 22	Q2 dec 20-feb 21	Q1-Q2 sep 21-feb 22	Q1-Q2 sep 20-feb 21
Totala tillgångar	336,9	437,6	336,9	437,6
-Långfristiga skulder, icke räntebärande	-4,2	-3,8	-4,2	-3,8
-Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-144,1	-171,0	-144,1	-171,0
Sysselsatt kapital, Mkr	188,5	262,9	188,5	262,9

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

Totalresultat per aktie, kr

	Q2 dec 21-feb 22	Q2 dec 20-feb 21	Q1-Q2 sep 21-feb 22	Q1-Q2 sep 20-feb 21
Totalresultat för perioden	54,1	-58,0	13,1	-8,6
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	134,5	1 138,3	134,5	1 138,3
Totalresultat per aktie, kr	0,40	-0,05	0,10	-0,01

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

	Q2 dec 21-feb 22	Q2 dec 20-feb 21	Q1-Q2 sep 21-feb 22	Q1-Q2 sep 20-feb 21
Periodens resultat	54,1	-56,2	13,2	-6,9
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	134,5	1 138,3	134,5	1 138,3
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (miljoner aktier)	134,5	1 138,3	134,5	1 138,3
Vinst per aktie före utspädning	0,40	-0,05	0,10	-0,01
Vinst per aktie efter utspädning	0,40	-0,05	0,10	-0,01

*Definieras enligt IFRS