



RIZZO GROUP

DELÅRSRAPPORT Q1 SEPTEMBER 2022 – NOVEMBER 2022



FÖRÄNDRINGSARBETE FÖR ÖVERLEVAD OCH FRAMTIDA LÖNSAMHET

FÖRSTA KVARTALET SEPTEMBER 2022 – NOVEMBER 2022

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 48,5 MSEK (78,5) en försämring med -30,0 MSEK. Koncernens försäljning i jämförbara butiker är under mot föregående år.
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 65,3 procent (51,2), en ökning med 14,1 procentenheter.
- Resultat före av- och nedskrivningar uppgick till -1,3 MSEK (-14,0).
- Resultat efter skatt uppgick till -32,6 MSEK (-39,0).
- Periodens resultat uppgick till -32,6 MSEK (-40,8), i detta ingår resultatet från avvecklad verksamhet föregående år med -1,8 MSEK.
- Resultat per aktie före utspädning, kvarvarande verksamhet uppgick till -0,24 kr (-0,32).
- Antalet butiker uppgick till 64 jämfört med 93 butiker föregående år. Minskningen avser i huvudsak avyttrad verksamhet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Den 1 september avyttrade Bolaget totalt 16 st butiker i Sverige (Rizzo) & Norge (Morris) till Lundbergs intressenter AB och BT Outlet. 10 st butiker avyttrades för 10 MSEK och ytterligare 6 st butiker avyttrades i en bytesaffär där Sajaco Nordic åtog sig att förse Rizzo Group med varor till ett värde av 5 MSEK. I samband med avyttringen annonserades också att Bolaget ingått en avsiktsförklaring (LOI) med Sajaco om ett fördjupat samarbete gällande finansiering av Bolaget. Den 23 november avbröts dessa förhandlingar
- Den 7 oktober avyttrade Rizzo Group varumärkesrättigheterna för Don Donna och Handskmakaren till Bergendahls & Son AB för 15 MSEK.
- Under perioden september till november har bolaget inte stängt några butiker.
- Den 11 november avgick interim CFO Annika Velander från sitt uppdrag och ersattes av ny interim CFO Jonas Ohrzén.
- Den 23 november 2022 avgick vd Lars Fins från sitt uppdrag och ersattes av Jonas Stille, tidigare ansvarig för affärsutveckling och etablering. Vidare utsågs Helena Morland, inköp- och marknadschef, till vice vd.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET

- Under december stängde bolaget Rizzo butiken i Skövde, Sverige samt Bryn butiken i Norge.
- Styrelsen i moderbolaget upprättade en kontrollbalansräkning och kallade därefter till en första kontrollstämma i Rizzo Group den 5 december, där stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att Bolaget ska driva verksamheten vidare. Inför en andra kontrollstämma ska Bolaget upprätta en ny kontrollbalansräkning. Den andra kontrollstämman ska hållas 8 månader efter första kontrollstämman.
- Den 30 december 2022 ingick Bolaget ett nytt bankavtal med Nordea som innebär att Bolagets nuvarande finanseringsupplägg med Nordea förlängs med alla de väsentliga villkor som gällt tidigare. Det nya bankavtalet löper ut den 30 juni 2023. I samband med bankavtalet annonserades också Bolagets ambition att genom en företrädesemission tillföra bolaget minst 100 MSEK för att säkra en återstart av Bolaget och nå lönsamhet.
- Fram till dags datum har Zenith holding fortsatt ge Bolaget likviditetstillskott i form av kortfristiga lån för att driva verksamheten.
- Den 3 februari avgick interim CFO Jonas Ohrzén och ersattes av interim CFO Natalja Schneider.
- Delårsrapporten för kvartal 1 släpps 3 veckor efter utsatt tid pg a tidigare försening av årsredovisning.

VD-KOMMENTAR TILL UTVECKLINGEN

Kvartal 1 för Bolagets räkenskaps år har varit ett kvartal med högt tempo och flera stora initiativ för att säkra bolagets framtid. Bolaget har under kvartalet avyttrat ett antal butiker i Sverige och Norge samt även avyttrat varumärkena DonDonna och Handskmakarn. Bägge aktiviteterna har varit nödvändiga för att säkra bolagets överlevnad men har även tjänat syftet att renodla bolaget och förenkla dess struktur och därmed strategi framåt. I och med avyttringen av butikerna har bolagets totala kostnadsmassa väsentligt kunna reduceras och med varumärkesförsäljningen koncentreras bolagets fokus på egna varumärken till Rizzo och Vezzano. Det innebär också en tydligare varumärkesportfölj i Sverige där butikerna går under varumärket Rizzo.

Bolaget har under kvartalet fortsatt att intensivt arbeta med att utveckla sin sortiments- och inköpsstrategi för att säkerställa ett konkurrenskraftigt erbjudande och intressanta butiker. Vidare har Bolaget fortsatt sitt fokus på att minska den totala kostnadsmassan, inte minst genom att anpassa bemanning på Bolagets huvudkontor samt flyttat och minskat det fysiska huvudkontoret.

Efter kvartalet har arbetet med en nyemission fortskridit och är av högsta prioritet för Bolaget för att säkra en trovärdig återstart av Bolaget.

Jag och mina kollegor fortsätter nu med hjälp av energin från arbetet med nyemissionen med vår plan för att Rizzo Group med sin unika position och sina lojala medarbetare långsiktigt skall bli ett lönsamt bolag.

Stockholm 20 februari 2023

Jonas Stille
VD och Koncernchef

VERKSAMHETEN

Rizzo Group är en ledande aktör i Norden inom accessoarer och resetillbehör med ett nätverk av 64 (93) egna butiker. Kedjorna säljer en mix av egna och externa varumärken.

MARKNAD OCH JÄMFÖRBAR FÖRSÄLJNING

FÖRSTA KVARTALET SEPTEMBER 2022 – NOVEMBER 2022

Enligt Stilindex (HUI) Klädhandelns försäljning i Sverige ökade under samma period med 2,4 procent jämfört med året innan. Det noteras en ökning enligt HUI, troligtvis beroende på att jämförelsesiffrorna är från pandemiåret 2021.

Koncernens totala försäljning påverkas under kvartalet av att Bolaget inte haft finansiella möjligheter till en normal varuförsörjning. Både bristen på specifika varumärken såväl som brist på varukategorier (som handskar) påverkar koncernens försäljning negativt. Bolagets varuförsörjning under kvartalet bärs till största delen upp av den konsignationslösning som Bolaget utvecklat under föregående räkenskapsår. Genom butikernas kundräknare och återkoppling från butikspersonal kan vi i alla fall konstatera att besökarna hittat tillbaka till butikerna och att det finns en fortsatt efterfrågan på Bolagets kategorier och produkter.

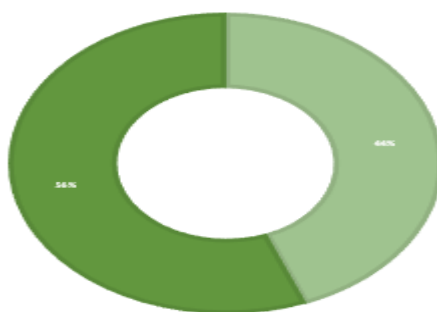
NETTOOMSÄTTNING

FÖRSTA KVARTALET SEPTEMBER 2022 – NOVEMBER 2022

Koncernens nettoomsättning minskade med -38,3 procent under kvartalet och uppgick till 48,5 MSEK (78,5). Omsättningen påverkades positivt med 0,9 MSEK vid omräkning av norska kronan jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

FÖRSÄLJNING PER GEOGRAFISK MARKNAD

SVERIGE
56% (54)



NORGE
44% (46)

Försäljningsfördelningen ovan avser perioden september – november 2022.

Av koncernens totala försäljning under kvartalet svarade Sverige för 56 procent (54) och Norge för 44 procent (46). Motsvarande fördelning för räkenskapsåret 2021/2022 uppgick i Sverige till 56 procent (58) och Norge 44 procent (42).

RESULTAT

FÖRSTA KVARTALET SEPTEMBER 2022 – NOVEMBER 2022

För kvartalet uppgick bruttoresultatet, exklusive övriga intäkter till 31,6 MSEK (40,1), vilket motsvarar en bruttomarginal om 65,3 (51,2) procent. Resultat före av- och nedskrivningar uppgick till -1,3 MSEK jämfört med -14,0 MSEK motsvarande kvartal föregående år.

Personalkostnader och övriga externa kostnader uppgick under kvartalet till -38,9 MSEK. För första kvartalet föregående år uppgick motsvarande kostnader till -54,2 MSEK. Påverkan av den norska kronan på kvartalets kostnader uppgick till -0,9 MSEK, en negativ effekt.

Av- och nedskrivningarna uppgick till -14,3 MSEK (-18,2).

Rörelseresultatet före finansiella poster uppgick till -15,6 MSEK (-32,2), en minskning med -16,6 MSEK.

Finansiella poster netto uppgick till -17,1 MSEK (-6,4). Resultatet efter finansiella poster uppgick till -32,6 MSEK (-38,6).

Periodens skattekostnad uppgick till 0,0 MSEK (-0,4). Periodens resultat efter skatt uppgick till -32,6 MSEK (-39,0).

Periodens resultat uppgick till -32,6 MSEK (-40,8), i detta ingår resultatet från avvecklad verksamhet förra året med -1,8 MSEK.

RESULTAT PER GEOGRAFISK MARKNAD

Rörelseresultatet per geografisk marknad fördelades att man i Sverige redovisade ett resultat under kvartalet på -15,1 MSEK att jämföra med -20,1 MSEK motsvarande period föregående år. I område Sverige redovisas koncernens alla koncerngemensamma kostnader. Rörelseresultatet i Norge uppgick under kvartalet till -0,5 MSEK att jämföra med -12,1 MSEK motsvarande period föregående år. Både Sverige och Norge påverkas hårt av effekterna av ett allt för lågt varulager till följd av bolagets brist på kapital situation.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 november 2022 till 9,9 MSEK (5,1) De räntebärande skulderna inklusive checkkredit uppgick till 118,8 MSEK (143,8). Outnyttjad checkkredit uppgick per 30 november till 0,1 MSEK (0,0) och tillgänglig likviditet vid periodens slut uppgick till 9,9 MSEK.

Som kommunicerades den 30 juni 2022 ingick Bolaget ett finansieringsavtal med Nordea den 30 juni 2022 med slutdatum den 31 december 2022. Bolaget har nu ingått ett nytt bankavtal med Nordea som innebär att Bolagets nuvarande finansieringsupplägg med Nordea förlängs med allt väsentligt och de villkor som gällt tidigare. Det nya bankavtalet löper ut den 30 juni 2023. Förändringarna i bankavtalet innebär i huvudsak att (i) ett nytt lån om 65 MSEK ingås som ska amorteras med 1 MSEK per månad från och med den 28 februari 2023, (ii) en ny checkkredit ingås om 40 MSEK, (iii) ett nytt lån om 2 885 806 SEK ingås som ersätter befintligt lån, vilket ska amorteras på de villkor som gällt sedan tidigare, (iv) Varenne AB och Ulf och Bo Eklöf Invest AB ställer ut ett generellt borgensåtagande om 65 MSEK som ersätter det befintliga borgensåtagandet med samma belopp, (v) Varenne AB ställer ut en separat borgensförbindelse för lånet i punkt (i) om 5 MSEK, samt (vi) Ulf och Bo Eklöf Invest AB ställer ut en separat borgensförbindelse för lånet i punkt (i) om 2,5 MSEK. De separata borgensförbindelserna i punkt (v) och (vi) ersätter tillsammans den befintliga borgensförbindelsen som uppgår till 7,5 MSEK.

Borgensåtagandena är solidariska och ställs ut i tillägg till de tidigare säkerheter som Nordea erhållit tidigare. Borgensåtagandena kan under vissa förutsättningar frisläppas när Bolaget under minst två kvartal samt två kvartalsrapporter i följd har redovisat en EBITA som uppgått till minst 46 MSEK och en soliditet om minst 30 procent, dock tidigast den 31 augusti 2024. I det fall lånet i punkt (i) amorteras ned till 57,5 MSEK så ska 7,5 MSEK av borgensåtagandena frisläppas under förutsättning att Nordea

då inte har framställt krav mot någon borgensman. Resterande del av borgensåtagandet ska efter ett sådant frisläppande löpa vidare oförändrat.

Bolaget har vidare åtagit sig att tillse att koncernens EBITDA-nivå inte understiger vissa fastställda nivåer. EBITDA-nivå ska beräknas kvartalsvis som ett rullande 12-månadersvärde, baserat på koncernens budget, med ett s.k. headroom om 25 procent. Följande måttidpunkter fastställs i bankavtalet: 28 februari 2023, 31 maj 2023, 31 augusti 2023, och 30 november 2023. Bolaget ska också senast 21 dagar efter respektive månadsskifte lämna månadsrapporter till Nordea över koncernens resultaträkning.

Bankavtalet är villkorat av att Bolaget genomför en nyemission om 100 MSEK senast den 31 mars 2023, och om en nyemission inte har genomförts senast den 31 mars 2023 har Nordea rätt till förtida uppsägning av detsamma.

Som kommunicerades den 23 november 2022 utreder Bolaget möjligheterna att genomföra en nyemission för att därigenom säkra Bolagets kapitalbehov för att nå lönsamhet, och som då kommunicerades är målsättningen att en sådan nyemission ska vara garanterad till åtminstone 50 procent. Med anledning av villkoret i bankavtalet kommer Bolaget att aktivt arbeta vidare med planeringen av en nyemission. Bolaget avser att återkomma med mer information när arbetet har resulterat i en tillräckligt konkret plan för nyemissionen.

Eget kapital i koncernen uppgick per den 30 november 2022 till -162,5 MSEK (-108,7). Omräkningsdifferens för kvartalet uppgår om -1,7 MSEK (4,0) redovisas i resultaträkningen under Övrigt totalresultat.

Balansomslutningen uppgick per den 30 november 2022 till 166,4 MSEK (360,8). De minskade balansomslutningen har påverkats av minskad verksamhet pg a avyttrad verksamhet, försäljning av butiker samt ett minskat varulager.

Varulagret uppgick till 14,0 MSEK (55,0) per den 30 november 2022. Minskningen förklaras med en generellt lägre inköpsvolym samt avyttrad verksamhet.

KASSAFLÖDE

FÖRSTA KVARTALET SEPTEMBER 2022 – NOVEMBER 2022

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 9,9 MSEK (5,1), en ökning om 4,8 MSEK. Investeringarna uppgick till 15,6 MSEK (-0,1) och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -11,0 MSEK (18,9).

MODERBOLAGET

FÖRSTA KVARTALET SEPTEMBER 2022 – NOVEMBER 2022

Moderbolagets nettoomsättning under första kvartalet uppgick till 32,0 MSEK (79,3) och resultatet efter finansiella poster till -23,8 MSEK (-25,9). Investeringar i anläggningstillgångar under samma period uppgick till 0,0 MSEK (0,1).

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Rizzo Groups verksamhet är utsatt för ett antal risker som helt eller delvis ligger utanför bolagets kontroll, men som kan ha inverkan på försäljning och resultat. De risker som koncernen och moderbolaget utsätts för är bland annat väder- och säsongsvariationer, modetrender, valutautveckling samt konjunkturutveckling. Närmare beskrivning av dessa finns i årsredovisningen för räkenskapsåret 2021/2022.

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

inköspriser komma att öka. Bolaget ingick den 30 december 2022 ett nytt bankavtal där man tar hänsyn till bolagets finansiella risker.

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 finansieringsbehovet kan lösas för att kunna säkerställa varuförsörjningen.
2. Att det negativa egna kapitalet återställs, med hjälp av en nyemission
3. Fortsatt översyn av kostnader och förändringar av arbetssätt/organisation.
4. Bolaget har slutit ett finansieringsavtal med Zenith Management där lån har erhållits om sammanlagt 50 MSEK. Lånet löper på med en årlig ränta på 6 procent. Ytterligare likviditetsstöd kommer att behövas till dess att en långsiktig lösning är på plats.

Styrelsen bedömer att genomförandet av ovan nämnda åtgärder kommer att kunna leda till att verksamheten blir lönsam.

Extra bolagsstämma tillika första kontrollstämma i Rizzo Group AB ("Bolaget") hölls den 5 december 2022. Stämman genomfördes med enbart poströstning, utan fysiskt deltagande. Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag till beslut i första hand, att Bolaget ska driva verksamheten vidare. En andra kontrollstämma ska därmed sammankallas inom åtta månader för att på nytt pröva frågan om Bolaget ska gå i likvidation (andra kontrollstämma). Inför den andra kontrollstämman ska Bolaget upprätta en ny kontrollbalansräkning och låta denna granskas av Bolagets revisor.

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 perioden har det betalats ut ersättning för underborgensåtagande till styrelsemedlemmarna Tommy Jacobson och Sune Nilsson med totalt 0,65 MSEK.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

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

Stockholm den 20 februari 2023

Tommy Jacobson
Styrelseordförande

Håkan Lundstedt
Vice styrelseordförande

Jarle Gundersen
Styrelseledamot

Michael Grimborg
Styrelseledamot

Christina Nilsson
Arbetsgärrrepresentant

Jonas Stille
Verkställande direktör

VID FRÅGOR VÄNLIGEN KONTAKTA:

Jonas Stille, VD, telefon 08-508 99 200

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

Denna information är sådan information som Rizzo Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom vd Jonas Stille försorg, för offentliggörande den 23 februari 2023 kl. XX.00 CET.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Rapportering kvartal 2 2022/2023 mars 2023.

Rapportering kvartal 3 2022/2023 juli 2023.

Bokslutskommuniké 2022/2023 avges i oktober 2023.

FINANSIELLA RAPPORTER I SAMMANDRAG

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

MSEK	Not	Q1 sep-nov 22	Q1 sep-nov 21	Q1-Q4 sep-aug 22
Nettoomsättning	2	48,5	78,5	329,7
Övriga rörelseintäkter		6,0	0,1	84,3
Rörelsens intäkter		54,5	78,5	414,0
Handelsvaror		-16,8	-38,3	-140,7
Övriga externa kostnader		-7,1	-19,7	-100,8
Personalkostnader		-31,9	-34,4	-147,7
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-14,3	-18,2	-84,6
Övriga rörelsekostnader		0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat	2	-15,6	-32,2	-59,8
Finansiella poster - netto		-17,1	-6,4	-37,5
Resultat efter finansiella poster		-32,6	-38,6	-97,3
Inkomstskatt		0,0	-0,4	0,2
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet		-32,6	-39,0	-97,1
Resultat från awecklad verksamhet		0,0	-1,8	33,1
Periodens resultat		-32,6	-40,8	-64,0
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser		-1,7	4,0	1,8
Summa totalresultat för perioden		-34,3	-36,8	-62,2
Resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare		-32,6	-40,8	-64,0
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare		-34,3	-36,8	-62,2
Data per aktie				
Antal stamaktier vid periodens slut		139 047 593	126 513 544	139 047 593
Genomsnittligt antal stamaktier före utspädning		137 894 848	126 513 544	133 045 650
Genomsnittligt antal stamaktier efter utspädning		137 894 848	126 513 544	133 045 650
Resultat per stamaktie, kr, före utspädning, kvarvarande verksamhet		-0,24	-0,32	-0,70
Resultat per stamaktie, kr, efter utspädning, kvarvarande verksamhet		-0,24	-0,32	-0,70
Resultat per stamaktie, kr, före utspädning, awecklad verksamhet		0,00	-0,01	0,24
Resultat per stamaktie, kr, efter utspädning, awecklad verksamhet		0,00	-0,01	0,24
Eget kapital per stamaktie, kr		-1,17	-0,86	-0,92
Preferensaktier vid periodens slut		67 808	67 808	67 808

KONCERNENS BALANSRÄKNING

MSEK	30-nov 22	30-nov 21	31-aug 22
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	2,3	52,6	17,4
Materiella tillgångar	10,8	30,1	13,2
Nyttjanderättstillgångar	70,5	169,7	101,7
Finansiella anläggningstillgångar	6,4	6,2	6,4
Summa anläggningstillgångar	90,0	258,6	138,7
Omsättningstillgångar			
Varulager	14,0	55,0	8,5
Övriga kortfristiga fordringar	52,4	42,1	55,7
Likvida medel	9,9	5,1	9,2
Summa omsättningstillgångar	76,4	102,2	73,4
Summa tillgångar	166,4	360,8	212,0
Eget kapital	-162,5	-108,7	-128,2
Långfristiga icke räntebärande skulder	4,3	4,4	4,1
Långfristig leasingsskuld	33,3	120,9	48,6
Kortfristig leasingsskuld	36,4	42,4	48,9
Kortfristiga räntebärande skulder	118,8	143,8	116,4
Kortfristiga icke räntebärande skulder	136,2	158,0	122,1
Summa eget kapital och skulder	166,4	360,8	212,0

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRIGAR I EGET KAPITAL

MSEK	30-nov 22	30-nov 21	31-aug 22
Ingående balans	-128,2	-101,9	-101,9
Resultat för perioden	-32,6	-40,8	-64,0
Omräkningsdifferenser	-1,7	4,0	1,8
Riktad emission	0,0	30,0	20,0
Konvertibelt lån	0,0	0,0	17,6
Emissionskostnader	0,0	0,0	-1,7
Utgående balans	-162,5	-108,7	-128,2

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	Not	Q1 sep-nov 22	Q1 sep-nov 21	Q1-Q4 sep 20-aug 21
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-16,3	-9,2	-14,2
Förändringar av rörelsekapital		12,5	-12,5	1,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-3,8	-21,7	-13,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		15,6	-0,1	45,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-11,0	18,9	-32,6
Periodens kassaflöde		0,7	-2,9	0,0
Likvida medel vid periodens början		9,2	8,5	8,5
Kursdifferens i likvida medel		0,0	-0,5	0,7
Likvida medel vid periodens slut		9,9	5,1	9,2

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

MSEK	Q1 sep-nov 22	Q1 sep-nov 21	Q1-Q4 sep-aug 22
Nettoomsättning	32,0	79,3	291,9
Övriga rörelseintäkter	20,0	0,0	95,3
Rörelsens intäkter	52,0	79,3	387,2
Handelsvaror	-11,0	-46,4	-132,7
Övriga externa kostnader	-24,5	-29,7	-142,1
Personalkostnader	-22,2	-22,1	-98,3
Av-/nedskrivn. av materiella & immateriella anl.tillg	-1,8	-2,7	-9,9
Övriga rörelsekostnader	-0,5	0,0	0,0
Rörelseresultat	-8,0	-21,6	4,2
Resultat från finansiella investeringar	-15,8	-4,3	-38,4
Resultat efter finansiella poster	-23,8	-25,9	-34,2
Skatt på årets resultat	0,0	0,0	-0,2
Periodens resultat	-23,8	-25,9	-34,4
Andel koncernintern omsättning	15%	47%	41%

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

MSEK	30-nov 22	30-nov 21	31-aug 22
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	2,3	6,3	3,8
Materiella tillgångar	9,2	16,0	11,1
Finansiella anläggningstillgångar	40,4	75,6	40,4
Summa anläggningstillgångar	52,0	97,9	55,2
Omsättningstillgångar			
Varulager	9,7	28,7	6,0
Övriga kortfristiga fordringar	118,1	127,8	125,8
Kassa och bank	0,4	0,9	0,5
Summa omsättningstillgångar	128,2	157,4	132,3
Summa tillgångar	180,1	255,2	187,5
Eget kapital			
Eget kapital	-52,1	-25,6	-28,3
Avsättningar	4,3	4,4	4,1
Kortfristiga räntebärande skulder	118,8	143,6	114,5
Kortfristiga icke räntebärande skulder	109,2	132,8	97,2
Summa eget kapital och skulder	180,1	255,2	187,5

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

	Q1	Q1	Q1-Q4
MSEK	sep-nov 22	sep-nov 21	sep-aug 22
Sverige	27,3	42,0	183,8
Norge	21,2	36,5	145,9
Rörelsens intäkter	48,5	78,5	329,7

Rörelseresultat per land

	Q1	Q1	Q1-Q4
MSEK	sep-nov 22	sep-nov 21	sep-aug 22
Sverige*	-15,1	-20,1	2,0
Norge	-0,5	-12,1	-61,8
Rörelseresultat*	-15,6	-32,2	-59,8

* Sverige inkluderar kostnader för koncerngemensamma funktioner

Segmentsrapporteringen inkluderar avyttrad verksamhet.

AKTIEÄGARSTRUKTUR PER 30 NOVEMBER 2022 – RIZZO GROUPS STÖRSTA ÄGARE

Aktieägarstruktur per 30 november 2022 – Rizzo Groups fem största ägare

	A-aktier	B/C-aktier*	Kapital %	Röster %
Varenne AB	0	14 338 957	10,3	10,3
UBS Switzerland AG	0	12 224 863	8,8	8,8
Nordnet pensionsförsäkring AB	0	9 834 065	7,1	7,1
IBKR Financial services AG	0	8 625 000	6,2	6,2
Wictor Family Office AB	0	7 797 992	5,6	5,6
Totalt fem största ägare	0	52 820 877	38,0	38,0
Övriga aktieägare	30	86 294 494	62,0	62,0
Totalt	30	139 115 371	100	100

Källa: Euroclear ägarförteckning

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

NYCKELTAL

	Q1 sep-nov 22	Q1 sep-nov 21	Q1-Q4 sep-aug 22
Antal butiker	64	93	83
- Sverige	41	59	51
- Norge	23	34	32
Nettoomsättning, Mkr	48,5	78,5	329,7
Försäljningstillväxt, %	-38,3	-25,8	-2,0
Bruttovinstmarginal, %	65,3	51,2	57,3
EBITDA, MSEK	-1,3	-14,0	24,8
EBITDA-marginal %	Neg.	Neg.	7,5
Rörelseresultat, MSEK	-15,6	-32,2	-59,8
Rörelsemarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.
Vinstmarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.
Soliditet, %	Neg.	Neg.	Neg.
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Neg.	Neg.	Neg.
Avkastning på eget kapital, %	Neg.	Neg.	Neg.
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3,8	-21,7	-13,0
Nettoskuld, MSEK	108,9	138,7	107,2
Antal stamaktier (miljoner aktier)	139,0	126,5	139,0
Resultat per stamaktie före och efter utspädning, Kr	-0,24	-0,32	-0,70
Eget kapital per aktie	-1,17	-0,86	-0,92

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

	Q1 sep-nov 22	Q1 sep-nov 21	Q1-Q4 sep 21- aug 22
Periodens resultat	-32,6	-40,8	-64,0
Genomsnittligt eget kapital	-145,4	-105,3	-115,1
Avkastning på eget kapital	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

	Q1 sep-nov 22	Q1 sep-nov 21	Q1-Q4 sep 21- aug 22
Resultat efter finansiella poster	-32,6	-38,6	-97,3
Finansiella kostnader	-17,1	-6,4	-37,5
Genomsnittligt sysselsatt	105,9	225,5	149,1
Avkastning på sysselsatt kapital	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

	Q1 sep-nov 22	Q1 sep-nov 21	Q1-Q4 sep 21- aug 22
Nettoomsättning	48,5	78,5	329,7
Handelsvaror	-16,8	-38,3	-140,7
Bruttoresultat	31,6	40,1	189,0

Bruttovinstmarginal

	Q1 sep-nov 22	Q1 sep-nov 21	Q1-Q4 sep 21- aug 22
Nettoomsättning	48,5	78,5	329,7
Handelsvaror	-16,8	-38,3	-140,7
Bruttoresultat	31,6	40,1	189,0
Bruttovinstmarginal	65,3%	51,2%	57,3%

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

	Q1 sep-nov 22	Q1 sep-nov 21	Q1-Q4 sep 21- aug 22
Totalt eget kapital	-162,5	-108,7	-128,2
Antal utestående aktier vid periodes slut (miljoner aktier)	139,0	126,5	139,0
Eget kapital per aktie	-1,17	-0,86	-0,92

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

Försäljningstillväxt

	Q1 sep-nov 22	Q1 sep-nov 21	Q1-Q4 sep 21- aug 22
Försäljning aktuell period	48,5	78,5	329,7
Försäljning samma period föregående år	78,5	105,7	336,5
Försäljningstillväxt	-38,3%	-25,8%	-2,0%

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

Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie, kr

	Q1 sep-nov 22	Q1 sep-nov 21	Q1-Q4 sep 21- aug 22
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3,8	-21,7	-13,0
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	137,9	126,5	133,0
Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie	-0,03	-0,17	-0,10

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

Rörelsekapital, MSEK

	Q1 sep-nov 22	Q1 sep-nov 21	Q1-Q4 sep 21- aug 22
Omsättningstillgångar	76,4	102,2	73,4
-Likvida medel	-9,9	-5,1	-9,2
-Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-136,2	-158,0	-122,1
Rörelsekapital, MSEK	-69,8	-61,0	-58,0

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

Rörelsemarginal

	Q1 sep-nov 22	Q1 sep-nov 21	Q1-Q4 sep 21- aug 22
Rörelseresultat	-15,6	-32,2	-59,8
Försäljning	48,5	78,5	329,7
Rörelsemarginal	Neg.	Neg.	Neg.

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

Rörelseresultat exklusive avskrivningar (EBITDA)

	Q1 sep-nov 22	Q1 sep-nov 21	Q1-Q4 sep 21- aug 22
Rörelseresultat	-15,6	-32,2	-59,8
Av- och nedskrivningar	14,3	18,2	84,6
EBITDA	-1,3	-14,0	24,8
Rörelseresultat %	Neg.	Neg.	Neg.
EBITDA %	-2,7%	-17,8%	7,5%

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

Soliditet

	Q1 sep-nov 22	Q1 sep-nov 21	Q1-Q4 sep 21- aug 22
Totalt eget kapital	-162,5	-108,7	-128,2
Totala tillgångar	166,4	360,8	212,0
Soliditet	Neg.	Neg.	Neg.

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

Sysselsatt kapital, MSEK

	Q1 sep-nov 22	Q1 sep-nov 21	Q1-Q4 sep 21- aug 22
Totala tillgångar	166,4	360,8	212,0
-Långfristiga skulder, icke räntebärande	-4,3	-4,4	-4,1
-Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-136,2	-158,0	-122,1
Sysselsatt kapital, MSEK	26,0	198,4	85,8

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

Totalresultat per aktie, kr

	Q1 sep-nov 22	Q1 sep-nov 21	Q1-Q4 sep 20-nov 21
Totalresultat för perioden	-34,3	-36,8	-62,2
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	137,9	126,5	133,0
Totalresultat per aktie, kr	-0,25	-0,29	-0,47

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

	Q1 sep-nov 22	Q1 sep-nov 21	Q1-Q4 sep 20-nov 21
Periodens resultat	-32,6	-40,8	-64,0
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	137,9	126,5	133,0
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (miljoner aktier)	137,9	126,5	133,0
Vinst per aktie före utspädning	-0,24	-0,32	-0,70
Vinst per aktie efter utspädning	-0,24	-0,32	-0,70

*Definieras enligt IFRS