

Delårsrapport

1 maj 2025 - 31 juli 2025



RUSTA[®]

Delårsrapport

1 maj 2025 - 31 juli 2025

Första kvartalet maj 2025 – juli 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 3 174 MSEK (3 069) en ökning med 3,4% (3,7%)
- Nettoomsättningen exkl. valutaeffekter ökade under kvartalet med 6,0% (3,5%)
- Jämförbar försäljning exkl. valutaeffekter ökade med 1,2% (0,2%)
- Bruttovinsten ökade med 0,6% och uppgick till 1 350 MSEK (1 343) och bruttomarginalen uppgick till 42,6% (43,8%)
- EBITA uppgick till 280 MSEK (351) och EBITA-marginalen till 8,8% (11,4%)
- Kvartalets resultat uppgick till 174 MSEK (231)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 472 MSEK (606)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,1 SEK (1,5)
- Under kvartalet öppnades inga (ett) nya varuhus

+6,0%

Nettoomsättning
exkl. valutaeffekter
Kvartalet

+1,2%

Jämförbar tillväxt
exkl. valutaeffekter
Kvartalet

+0,6%

Bruttovinst
Kvartalet

8,8%

EBITA-marginal
Kvartalet

	Kvartalet		R12	Helår
	maj 2025 -jul 2025	maj 2024 -jul 2024	aug 2024 -jul 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK				
Nettoomsättning	3 174	3 069	11 933	11 828
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	6,0%	3,5%	7,2%	7,3%
Nettoomsättningstillväxt, %	3,4%	3,7%	6,3%	6,4%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	1,2%	0,2%	N/A	3,2%
Bruttovinst	1 350	1 343	5 103	5 095
Bruttomarginal, %	42,6%	43,8%	42,8%	43,1%
EBIT	280	351	783	853
EBIT-marginal, %	8,8%	11,4%	6,6%	7,2%
EBITA	280	351	783	853
EBITA-marginal, %	8,8%	11,4%	6,6%	7,2%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	472	606	989	1 123
Nettoskuld, exkl IFRS 16 / EBITDA exkl IFRS 16 R12	-0,16	-0,56	-0,16	0,09
Antal medlemmar i lojalitetsklubb, tusental	6 522	5 825	6 522	6 357
Antal varuhus vid periodens utgång	225	213	225	213
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,1	1,5	2,8	3,1
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,1	1,5	2,7	3,1

*Avstämningstabeller och definitioner för nyckeltal presenteras på sida 25-28

Rusta inleder året med lönsam tillväxt trots valutamotvind

Rustas försäljning exklusive valutaeffekter ökar med 6,0 procent under det första kvartalet 2025/26, maj till juli. Bolagets två största segment Sverige, och Norge, utvecklas starkt under kvartalet med fler kunder, högre snittkvitton och en fortsatt förbättrad produktmix. Segmentet Övriga marknader tappar dock försäljning till följd av svagare finiska makrofaktorer under hela kvartalet. Resultatmässigt påverkas kvartalet negativt av valutaeffekter, som vi bedömer vara övergående, men också av den svaga marknaden i Finland. Jämförelsetalen från samma kvartal förra året innehåller en större engångsersättning som vi erhöll från Tietoevry för driftstörningarna 2024, vilket försvårar jämförbarheten. Vår etablerings-pipeline för nya varuhus är fortsatt stor och expansionen förväntas därför accelerera under de kommande tre åren.

Rustas nettoomsättning för det första kvartalet ökade med 6,0 procent exklusive valutaeffekter jämfört mot föregående år och uppgick till 3 174 MSEK (3 069). Jämförbar försäljningstillväxt exklusive valutaeffekter för kvartalet uppgick till 1,2 procent (0,2).

Bruttovinsten uppgick till 1 350 MSEK (1 343), en ökning med 0,6 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Bruttomarginalen minskade med -1,2 procentenheter (1,1) till 42,6 procent (43,8) där negativa valutaeffekter, främst drivet av svag NOK och EUR, tynger marginalen negativt med 1,7 procentenheter. Vår bedömning är att de negativa effekterna av valutapåverkan nådde sin topp i detta kvartal, och att vi från och med andra halvan av räkenskapsåret kommer att se en nettopositiv valutaeffekt för koncernen. Detta drivs av den starkare svenska kronan som nu ger en allt större positiv effekt på våra inköp. Exkluderat för valutans stärks marginalen i kvartalet tack vare en väl förbättrad kampanjstrategi och produktmix.

EBITA-resultatet uppgick till 280 MSEK (351), motsvarande en EBITA-marginal på 8,8 procent (11,4). Resultatet påverkades negativt av valutaeffekter och den svaga utvecklingen i Finland. Dessutom påverkas jämförelsetalen av den engångsersättning vi erhöll samma kvartal föregående år från Tietoevry för de omfattande driftstörningarna till följd av IT-attacken 2024. Sommarens säsongsförsäljning (april-juli) var som helhet stark, men startade tidigare än föregående år till följd av en varm april. I år skedde

därmed en större del av försäljningen i april, medan den förra året hade sin tyngdpunkt i maj och då påverkade Rustas första kvartal positivt. Förskjutningen påverkar jämförelsetalen, och för att korrekt bedöma säsongsförsäljningen behöver perioderna därför ses tillsammans.

Rustas två största segment, Sverige och Norge, utvecklas starkt under kvartalet med fler kunder, högre snittkvitton och en större andel sålda produkter med högre prispunkter i produktmixen. En fortsatt positiv trend från de senaste kvartalen. Norge hade högst tillväxt av samtliga Rustas marknader, och i både Sverige och Norge märks nu tydligt förbättrade marknadsförutsättningar med en genomgående ökad köpvilja bland kunderna. Segmentet Övriga marknader tyngs av en generellt svagare finsk marknad, där försämrade makrofaktorer och ogynnsamt väder dämpade försäljningen under sommaren.

Den ökade takten i varuhusöppningar har medfört planerade kostnadsökningar. Rusta öppnar många nya varuhus i slutet av räkenskapsåret 2024/25 som ännu är i upprampning. Varuhusen har en kort återbetalningstid, i snitt omkring ett år, vilket innebär att den positiva resultat-effekten bedöms komma senare under innevarande verksamhetsår.

Fortsatt hög expansionstakt av nya varuhus

Vår etableringspipeline för nya varuhus är fortsatt hög, 47 stycken. Vår bedömning är att totalt antal öppningar blir i den övre delen av vårt guidade intervall på 50–80 nya varuhus under de kommande tre åren. Under räkenskapsåret förväntas 17–19 varuhus att öppna och expansionen fortsätter därmed i hög takt och förväntas accelerera under de kommande tre åren.

Stark medlemsrekrytering till Club Rusta

Rustas kundbas fortsätter att växa under sommarkvartalet. Vi har under de senaste tolv månaderna välkomnat närmare 700 000 nya medlemmar till Club Rusta, en ökning med över 12 procent jämfört med föregående år. Det innebär att vi vid kvartalets slut hade 6,5 miljoner medlemmar och därmed fortsätter vara lågprishandels största lojalitetsprogram. Tillväxten var särskilt stark bland yngre åldersgrupper, inte minst bland yngre män. Vi ser det stora intresset som ett kvitto på ett stort och växande förtroende för Rusta och vårt erbjudande.

Viktiga framtidssatsningar fortskrider enligt plan

Samtliga tidigare kommunicerade satsningar fortskrider enligt plan, inklusive automationsprojektet i vårt central-lager i Norrköping, tullagret och den nya koncept-utrullningen i varuhusen. Under 2025 moderniseras som tidigare kommunicerats vårt koncept i samtliga varuhus. Det ökar effektiviteten i varuhusen genom att allokera mer yta till våra mest lönsamma sortiment samtidigt som vi ökar utnyttjandet av befintliga ytor. Samtidigt lanseras nya sortiment som tex Elsa Form Kids för barnrum och Hotel collection med textilier i hög kvalitet. Utrullningen pågår med hög hastighet och följer vår ambitiöst satta tidplan. Från och med andra halvan av oktober kommer alla våra varuhus att erbjuda kunderna det uppdaterade konceptet fullt ut, vilket beräknas öka den jämförbara försäljningen med 1,5–2,0 procent på årsbasis. Utvecklingen på redan utrullade uppgraderingar efter kvartalets slut indikerar att dessa öknings är fullt realistiska.

Väl rustat för lönsam tillväxt

Vi går nu in i höstsäsongen med en rekordstor kundbas och en konkurrenskraftig prisposition. Även om marknaden generellt är utmanande med många pressade konsumenter anser vi att fler än någonsin behöver ett tydligt lågpris-alternativ. Vi kommer därför att utnyttja vår starka balans-räkning och styrkan i vårt koncept för att fortsätta investera i låga priser, högre effektivitet och fler varuhus. Vår expansionstakt är högre än någonsin med rekord-många godkända och signerade varuhus. Vi ser därför goda möjligheter att fortsätta växa med lönsamhet och ta marknadsandelar.

Försäljningen i augusti har startat i linje med vårt första kvartal. Vi ser en fortsatt god försäljningstillväxt i Sverige och Norge, men fortsatta utmaningar på den finska marknaden. Med stabiliserade växelkurser på nuvarande nivå väntas positiva valutaeffekter mot andra halvan av räkenskapsåret.

Jag vill slutligen rikta ett stort tack till alla Rustas fantastiska medarbetare som varje dag gör allt för att pressa priserna för våra kunder och skapa branschens bästa shopping-upplevelse i våra varuhus. Vi ser nu fram emot att fortsätta välkomna både befintliga och nya kunder till Rusta under hösten.

Göran Westerberg

VD, Rusta AB (publ)



Finansiell utveckling

Första kvartalet maj 2025 – juli 2025

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 3 174 MSEK (3 069) för kvartalet vilket är en ökning med 3,4% (3,7%). Valutaeffekter har haft en negativ påverkan under kvartalet med -2,6% (0,3%). Nettoomsättningen exklusive valutaeffekter ökade med 6,0% (3,5%). Jämförbar försäljning exklusive valutaeffekter ökade med 1,2% (0,2%).

Det första kvartalet präglades av en fortsatt stark tillväxt i Rustas två största segment Sverige och Norge där både antalet kunder och snittkvittot ökade. Andelen produkter med högre prispunkter ökade i produktmixen. Norge hade högst tillväxt av samtliga Rustas marknader och i både Sverige och Norge märks nu tydligt förbättrade marknadsförutsättningar med en genomgående ökad köpvilja bland kunderna.

Bruttovinsten ökade med 0,6% jämfört med samma kvartal föregående år och bruttomarginalen uppgick till 42,6% (43,8%). Marginalminskningen förklaras främst av negativa valutaeffekter där försäljningsvalutorna NOK och EUR pressade resultatet. Bruttomarginalminskningen var dock mindre än i föregående kvartal, tack vare en väl avvägd kampanjstrategi och produktmix.

Rörelseresultat

Försäljningskostnader för kvartalet ökade med 76 MSEK vilket motsvarar en ökning med 8,2%. Ökningen förklaras av kostnader till följd av 12 nya varuhus sedan utgången av första kvartalet föregående år. Administrationskostnader har minskat med 3 MSEK vilket motsvarar en minskning med 3,6% och förklaras av positiva omräkningseffekter av en svagare norsk krona och euro.

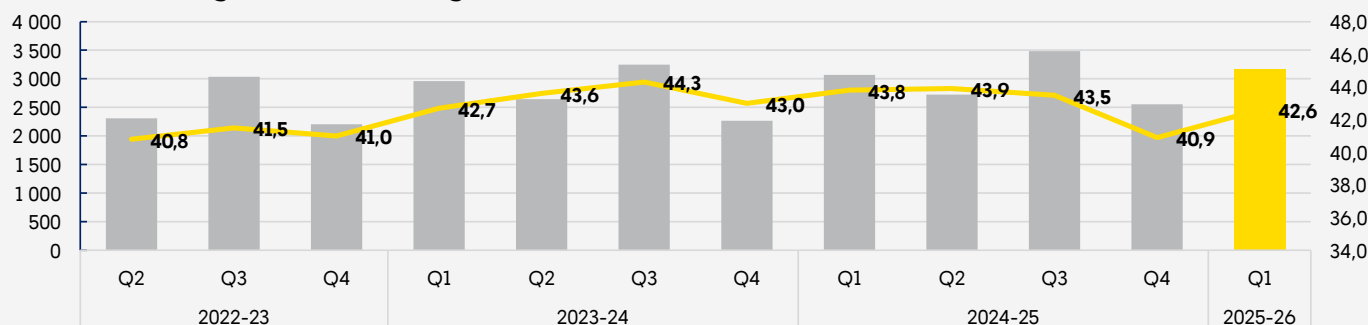
Rörelsekostnadernas andel av nettoomsättningen har ökat med 1,1 procentenheter till 33,2% (32,1%), vilket beror på fler nya varuhus öppnade under slutet av föregående kvartal. Rusta har en kort återbetalningstid för nya varuhus, i genomsnitt ett år, vilket kan ge kortsiktiga avvikelser mellan kvartal och segment.

Övriga rörelseintäkter och kostnader, netto, uppgår till 30 MSEK (35), en minskning med 5 MSEK vilket förklaras av att vi föregående år erhöll ersättning från Tietoevry för de omfattande driftstörningarna till följd av IT-attacken i början av 2024 vilket då ökade Övriga rörelseintäkter. Omvärderingseffekter avseende valuta i Övriga rörelseintäkter och kostnader är nettopositivt jämfört mot föregående år.

EBITA uppgår till 280 MSEK (351). Minskningen förklaras helt av negativa valutaeffekter, en svag finsk marknad i kvartalet samt att vi föregående år erhöll ersättning till följd av IT-attacken. EBITA-marginalen uppgår till 8,8% (11,4%).



Nettoomsättning MSEK, Bruttomarginal %



Första kvartalet maj 2025 – juli 2025

Finansnetto och skatt

Finansnettot uppgick till -59 MSEK (-58) varav -60 MSEK (-61) avser räntekostnader hänförliga till leasingskulder. Resultat före skatt uppgick till 221 MSEK (293). Inkomstskatt för kvartalet uppgick till 47 MSEK (62) vilket motsvarar en effektiv skatt på 21,1% (21,3).

Kvartalets resultat

Kvartalets resultat uppgår till 174 MSEK (231). Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,1 SEK (1,5).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 472 MSEK (606). Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet var svagare bland annat till följd av negativa valutaeffekter och utveckling på den finska marknaden. Föregående år erhöll vi dessutom ersättning från Tietoevry. Nettoförändringen av rörelsekapitalet har minskat främst till följd av minskade rörelseskulder i kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående år vilket framför allt är en periodiseringseffekt.

Kassaflöde från investeringsverksamheten för kvartalet är i nivå med föregående år och uppgick till -102 MSEK (-103 MSEK).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -342 MSEK (-184) och består till störst del av amortering av leasingskulder för kvartalet samt nettoförändringen av checkräkningskrediten.

Finansiell position

Koncernens nettoskuld uppgick till 5 200 MSEK (5 113) där förändringen främst förklaras av lägre likvida medel på grund av finansiering av automationsinvesteringen i lagret. Nettoskulden exkl. IFRS 16* uppgick till -123 MSEK (-458). Nettoskuld exkl. IFRS 16 i förhållande till EBITDA exkl. IFRS 16 för rullande tolv månader uppgick till -0,16 (-0,56). Outnyttjade krediter uppgick till 800 MSEK (800).

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 962 MSEK (1 813). Soliditeten uppgick till 21,1% (19,3%) och soliditeten exkl. IFRS 16 uppgick till 49,3% (47,3%).

*Avstämningstabeller och definitioner för nyckeltal presenteras på sida 25–28.



Segment och säsong

Segmentsbeskrivning

Rustas verksamhet är uppdelad i tre segment: Sverige, Norge och Övriga marknader. I Övriga marknader ingår Finland, Tyskland och Online. För respektive segment rapporteras intäkter och de kostnader som kan hänföras till den specifika marknaden.

Segmentsuppdelningen bygger på Rustas etableringsgrad på respektive marknad. Sverige och Norge är för Rusta mogna och etablerade marknader med historiskt stark och god lönsamhet och som Rusta har god kunskap om. Verksamheten i Finland, Tyskland samt Online samlas under det gemensamma segment Övriga marknader. På Övriga marknader arbetar Rusta fortfarande delvis i projektform då det är förhållandevis nya marknader men där lönsamheten väntas öka på sikt i takt med ökad kännedom om Rusta.

För vidare detaljer per segment hänvisas till kommande segmentssidor samt not 8 i denna delårsrapport.

Kostnader för centrala funktioner

Kostnader för de gemensamma centrala funktionerna redovisas separat och består av koncernens centrala stabs- och inköpsfunktioner samt resultat från redovisningsmässiga omräkningseffekter av monetära poster i balansräkningen främst från moderbolaget. Kostnaden för centrala funktioner uppgick i kvartalet till -220 MSEK (-179). Ökningen i kvartalet avser framför allt att vi förra året erhöll ersättning från Tietoevry för de omfattande driftstörningarna till följd av IT-attacken i början av 2024 vilket då minskade den totala centrala kostnadsposten. Vidare förklaras ökningen av negativa lagereffekter vilka föregående år var positiva med anledning av det då lägre lagervärdet.

Effekter av IFRS 16 leasingavtal allokeras inte till segmenten utan särredovisas på raden koncernjusteringar i not 8, rörelsesegment.

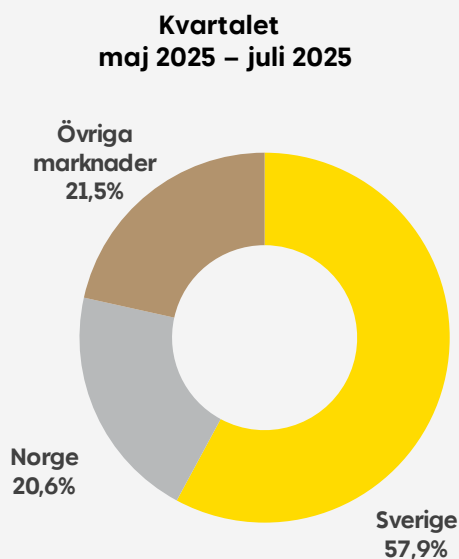
I EBITA exkl. IFRS 16 redovisas hela kostnaden för leasingavtal som en rörelsekostnad vilket skiljer sig från koncernens resultaträkning där räntedelen ingår i finansnettot. Denna skillnad framgår av avstämningen i not 8 under rubriken "Koncernjusteringar avseende IFRS 16".

Säsongsvariationer

Rustas verksamhet påverkas av säsongsvariationer. Det första och tredje kvartalet är generellt sett de starkaste kvartalen vad gäller försäljning, främst drivet av sommar- och julsäsong. Det fjärde kvartalet är generellt det minsta, tätt följt av vårt andra kvartal försäljning- och resultatmässigt.

Kassaflöde från den löpande verksamheten följer säsongsvariationen för försäljning. Lageruppbyggnad sker jämnt under året men är generellt något större i andra och fjärde kvartalet. Det tillsammans med att försäljningen är svagare i dessa två kvartal innebär att koncernen nyttjar checkräkningskrediten i högre utsträckning i de perioderna. Skuldsättningsgraden är därmed högre inför sommar- och julsäsong och som lägst efter avslutad julsäsong.

Segmentens andel av nettoomsättningen





Sverige

Fortsatt stark tillväxt på Rustas största marknad

På vår största marknad, Sverige, uppgick nettoomsättningen för kvartalet till 1 837 MSEK (1 715) med en nettoomsättningstillväxt på 7,1 procent (2,9) och jämförbar tillväxt på 2,6 procent (1,4%).

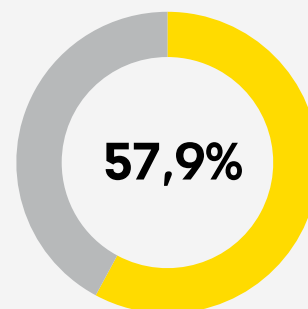
Vi ser i likhet med föregående kvartal en fortsatt positiv utveckling i Sverige med starkare köpvilja hos våra kunder som i kombination med våra kraftfulla kommersiella erbjudande i allt större utsträckning väljer produkter i högre prisklasser. Både antal kunder, snittkvittot och antal artiklar i varukorgen fortsätter att öka jämfört mot föregående år. Säsongsförsäljningen har totalt sett gått starkt i kombination med en ökad försäljning av DIY produkter.

Rörelsekostnader i förhållande till omsättningen för kvartalet har ökat till 23,9% (22,4%) vilket helt förklaras av ökade uppstartskostnader för de fem varuhus som öppnades i slutet av det fjärde kvartalet.

Lönsamheten i form av EBITA exkl. IFRS 16 minskade under kvartalet till 19,0% (20,8%), vilket beror på de ökade rörelsekostnaderna.

Rusta har idag 120 varuhus på hemmamarknaden Sverige. Under kvartalet har inga (-) nya varuhus öppnats.

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Sverige	Kvartalet		R12	Helår
	maj 2025 -jul 2025	maj 2024 -jul 2024	aug 2024 -jul 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK				
Nettoomsättning	1 837	1 715	6 985	6 863
Nettoomsättningstillväxt, %	7,1%	2,9%	8,6%	7,6%
Jämförbar tillväxt, %	2,6%	1,4%	N/A	4,9%
EBITA exkl. IFRS 16	349	356	1 226	1 233
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	19,0%	20,8%	17,6%	18,0%
Antal nya varuhus	-	-	8	8



Norge

Accelererande tillväxt för Rusta på den norska marknaden

På vår näst största marknad, Norge, uppgick nettoomsättningen för kvartalet till 654 MSEK (627) med en nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter på 10,4% (5,0%) och jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter till 3,3% (-1,8%).

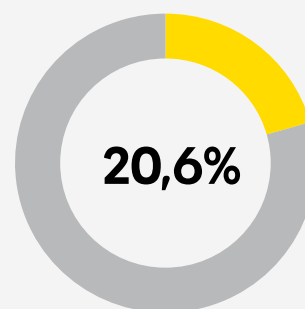
Den positiva utvecklingen för Rusta på den norska marknaden har fortsatt och vi ser en stark tillväxt i försäljning och antal kunder. Köpviljan ökar och kunderna väljer i allt större utsträckning produkter i högre prisklasser. Försäljningen av DIY och fritidsprodukter ökar kraftigt i kvartalet och har drivit många kunder till våra varuhus.

Rörelsekostnader i förhållande till omsättningen har ökat till 30,7% (30,2%) för kvartalet vilket främst förklaras av ökade marknadsföringskostnader jämfört mot föregående år.

Lönsamheten i form av EBITA exkl. IFRS 16 minskade under kvartalet till 11,9% (13,7%) vilket framför allt förklaras av negativa valutaeffekter av en svagare norsk krona jämfört mot föregående år.

Rusta klev in på den norska marknaden 2014. Idag finns kedjans varuhus på 53 platser runt om i landet, från Lyndal i söder till Alta i norr. Under kvartalet öppnades inga (ett) nya varuhus.

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Norge	Kvartalet		R12	Helår
	maj 2025 -jul 2025	maj 2024 -jul 2024	aug 2024 -jul 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK				
Nettoomsättning	654	627	2 554	2 528
Nettoomsättningstillväxt, %	4,2%	6,2%	7,0%	7,6%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	10,4%	5,0%	11,0%	9,7%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	3,3%	-1,8%	N/A	1,3%
EBITA exkl. IFRS 16	78	86	271	280
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	11,9%	13,7%	10,6%	11,1%
Antal nya varuhus	-	1	4	5



Övriga marknader

Finsk marknadsutveckling tynger Rustas Övriga marknader i kvartalet

Segmentet "Övriga marknader" omfattar varuhusen i Finland och Tyskland samt Rustas totala Onlineförsäljning som finns i Sverige och Finland. Rusta har 42 varuhus i Finland och 10 varuhus i Tyskland.

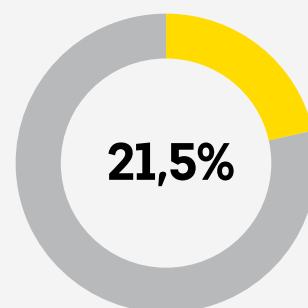
Övriga marknader tyngdes av en svag finsk marknad, där makrofaktorer och ogynnsamt väder dämpade försäljningen under sommaren. Segmentet minskar i nettoomsättning i det första kvartalet. Nettoomsättningstillväxten exklusive valutaeffekter är -1,3% (3,5%) varav jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter är -5,4% (-1,2%).

Rörelsekostnader i förhållande till omsättningen har ökat i kvartalet till 40,9% (37,8%) vilket framför allt förklaras av en svagare försäljning men även ökade kostnader för marknadsföring jämfört mot föregående år.

Lönsamheten för segmentet Övriga marknader i form av EBITA exkl. IFRS 16 minskade under kvartalet till 3,7% (5,7%) vilket framför allt beror på en svagare försäljning samt negativa valutaeffekter av en svagare euro jämfört mot föregående år.

Under kvartalet har inga (-) nya varuhus öppnat i Finland och inga (-) nya varuhus i Tyskland.

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Övriga marknader

MSEK

	Kvartalet		R12	Helår
	maj 2025 -jul 2025	maj 2024 -jul 2024	aug 2024 -jul 2025	maj 2024 -apr 2025
Nettoomsättning	683	727	2 394	2 438
Nettoomsättningstillväxt, %	-6,0%	3,6%	-0,6%	2,2%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	-1,3%	3,5%	-0,9%	3,9%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	-5,4%	-1,2%	N/A	0,1%
EBITA exkl. IFRS 16	25	41	9	29
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	3,7%	5,7%	0,4%	1,2%
Antal nya varuhus	-	-	-	-

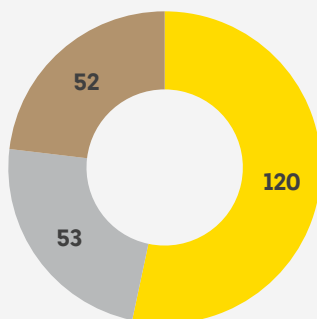
Övrig information

Rustas varuhus

Rusta ser goda tillväxtmöjligheter och en ökad tillströmning av nya lägen och guidar mot en öppningstakt i den övre delen av intervallet 50-80 nya varuhus för de kommande tre åren.. Vid rapportens avlämnande har Rusta godkänt alternativt signerat ytterligare 47 etableringslägen.

Per kvartalets slut ser fördelningen av koncernens 225 varuhus ut enligt nedan.

Antal varuhus



■ Sverige ■ Norge ■ Övriga marknader

Medarbetare

Antal anställda per den 31 juli 2025 uppgick till 5 242 (5 117), varav 3 462 kvinnor (2 676) och består av både heltids-, deltids- och visstidsanställda.

Aktien

Per den 31 juli 2025 var antalet utfärdade aktier 153 528 969, med ett kvotvärde om ca 0,03 SEK. Aktier i eget förvar uppgick till 577 333, motsvarande 0,4 procent av det totala antalet aktier.

VD rekrytering

I juni 2025 offentliggjorde Rusta att Verkställande direktör Göran Westerberg meddelat sin avsikt att lämna sin tjänst senast den 30 juni 2026. Rekrytering av ny VD fortskrider enligt plan.



Finansiella mål

Koncernen har följande finansiella mål:

Nettoomsättningstillväxt:

Rustas målsättning är en årlig genomsnittlig organisk* nettoomsättningstillväxt om cirka 8,0% på medellång sikt, med en årlig genomsnittlig jämförbar tillväxt över 3,0%.

Lönsamhet:

Rustas målsättning är en EBITA-marginal omkring 8,0% på medellång sikt, varvid vinsten per aktie ska växa snabbare än nettoomsättningen och EBITA till följd av skalbarheten i affärsmodellen**.

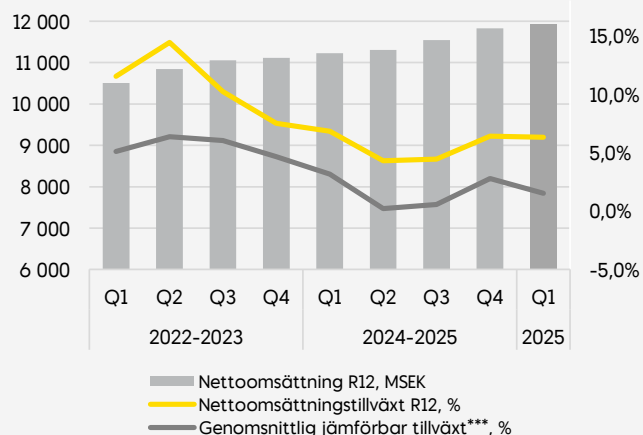
Utdelningspolicy:

Rustas målsättning är att dela ut 30-50% av nettoresultatet för varje räkenskapsår som utdelning, med beaktande av Rustas finansiella ställning.

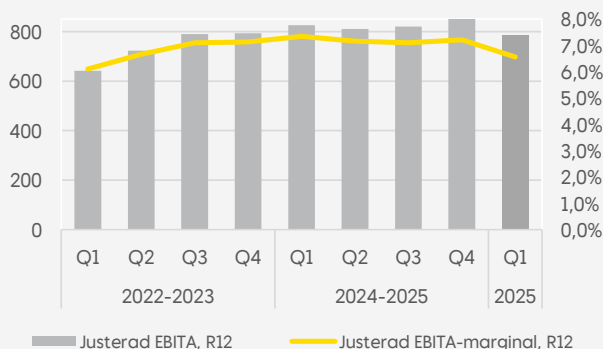
*Exklusive förvärv

**Skalbarheten i affärsmodellen avser marginalökning till följd av organisk försäljningstillväxt och högre effektivitet, vilket ökar nettoomsättningen mer än kostnaderna.

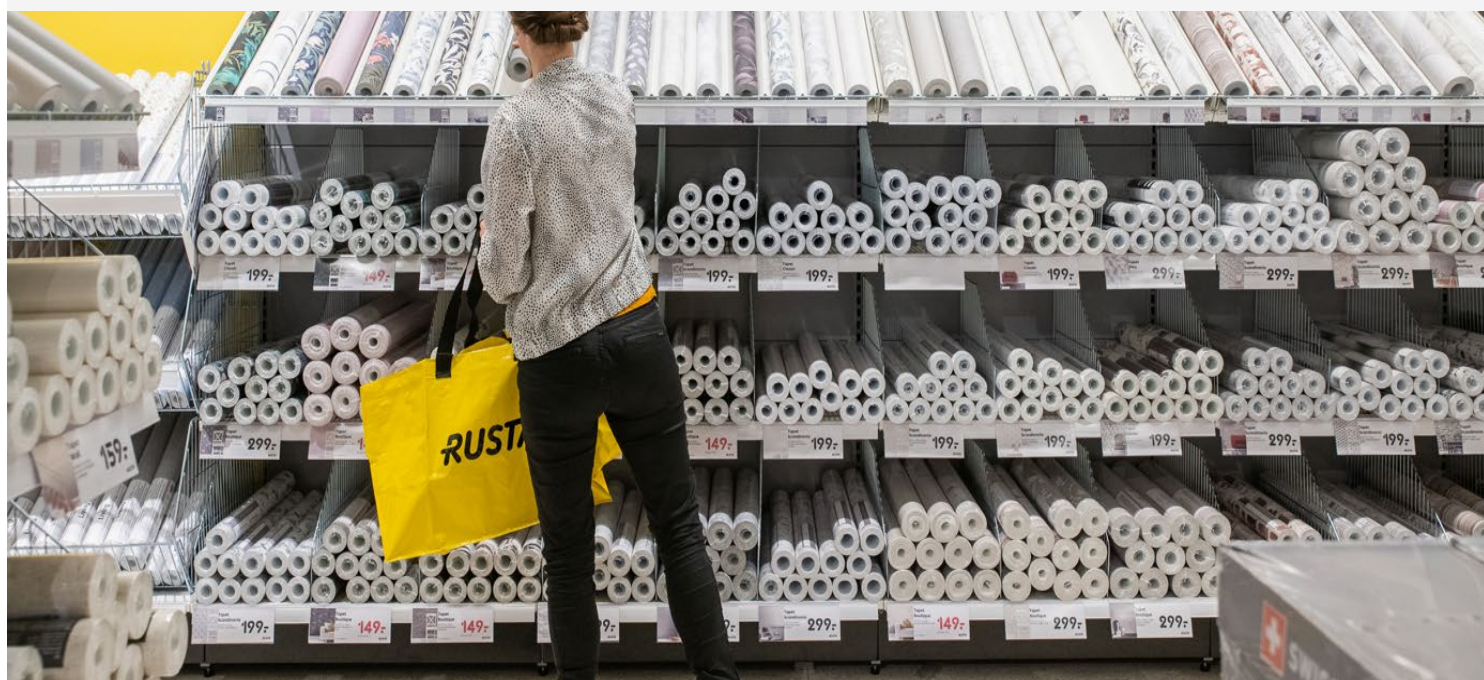
Nettoomsättning per kvartal



Justerad EBITA, R12



***Genomsnittlig jämförbar tillväxt har beräknats som ett snitt av de fyra senaste kvartalen.



Hållbarhet

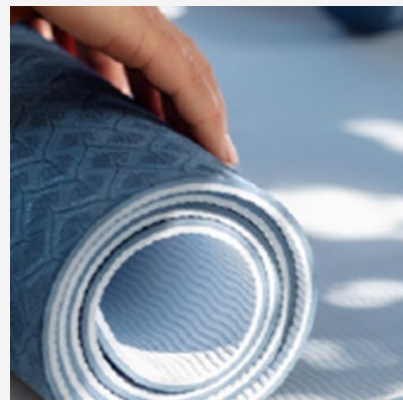
Rustas hållbarhetsengagemang stärker vårt varumärke och bygger på att våra produkter ska vara mer hållbara än jämförbara alternativ; vi är fast beslutna att tydligt särskilja oss från konkurrenterna och driva utvecklingen mot en mer hållbar och ansvarstagande lågprishandel, med en strategi förankrad i produkt, människa och planet – i skärningspunkten mellan våra kunders behov, medarbetares engagemang och vår påverkan på omvärlden.

Produkt

Ett kommersiellt, meningsfullt och hållbart erbjudande

Ett urval av målsättningar	Mål 2025/26	2024/25	2023/24
Andel fabriker i Asien på nivå "bra" eller högre i leverantörs-kvalitet SQE ¹	80%	72%	74%
Andel defekta kundreturer skall minska med 15%	0,046%	0,054%	0,050%
Spara minst 10 000 pallar genom leveranskedjan	10 000	12 935	12 308

FN:s globala mål



Människa

Tillsammans arbeta för ett bättre samhälle, där vi verkar

Ett urval av målsättningar	Mål 2025/26	2024/25	2023/24
Andel fabriker i Asien på nivå "bra" ² eller högre i de sociala kraven i vår uppförandekod	85%	77%	81%
Öka Employee Net Promotor Score (eNPS)	>23	23	21
All personal ska genomföra e-learning för vår interna uppförandekod	100%	100%	–

FN:s globala mål

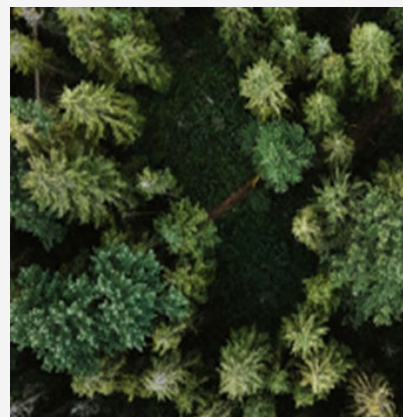


Planet

Vi tar ansvar för planeten

Ett urval av målsättningar	Mål 2025/26	2024/25	2023/24
Andelen fabriker i Asien på nivå "bra" ³ eller högre till 55 % i miljökraven i vår uppförandekod	55%	54%	52%
Minska utsläppen av växthusgaser från transporter med 5%	16 849 ton	17 736 ton	16 838 ton
Öka andelen certifierade trä och pappersprodukter	95%	92%	89%

FN:s globala mål



1. Supplier Quality Evaluation (SQE): Rustas uppföljning av strukturerat kvalitetsarbete på fabriker som tillverkar för Rusta. Utvärderingen innefattar policy, mål, avvikelshantering, strukturerat arbetssätt, kundnöjdhet och processkontroll.
2. Bra: Fabriken betalar och behandlar arbetarna rättvist och tillhandahåller en säker och god arbetsmiljö. Det finns fortfarande vissa områden att förbättra, såsom att generellt sett bättre kontrollera övertidstimmar och systematiskt tillämpa användningen av personlig skyddsutrustning.
3. Bra: Ett bättre och mer progressivt miljörelaterat arbete än nivån medel men ytterligare arbete behövs vad gäller energieffektivitet och tydliga handlingsplaner för att minska bland annat växthusgasutsläpp från produktionen.

För vidare information, se årsredovisningen 2024/25

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

		Kvartalet		R12	Helår
		maj 2025 -jul 2025	maj 2024 -jul 2024	aug 2024 -jul 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK	Not				
Nettoomsättning	8	3 174	3 069	11 933	11 828
Kostnad för sålda varor		-1 823	-1 726	-6 830	-6 733
Bruttovinst		1 350	1 343	5 103	5 095
Försäljningskostnader		-1 008	-932	-4 076	-4 000
Administrationskostnader		-92	-96	-297	-300
Övriga rörelseintäkter		62	86	224	248
Övriga rörelsekostnader		-31	-51	-171	-191
Rörelseresultat		280	351	783	853
Finansiella intäkter		3	6	13	16
Finansiella kostnader		-62	-63	-253	-255
Resultat före skatt		221	293	543	615
Inkomstskatt		-47	-62	-123	-139
Periodens resultat		174	231	420	476
Resultat per aktie, SEK	7				
Resultat per aktie före utspädning, SEK		1,1	1,5	2,8	3,1
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		1,1	1,5	2,7	3,1

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

		Kvartalet		R12	Helår
		maj 2025 -jul 2025	maj 2024 -jul 2024	aug 2024 -jul 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK	Not				
Periodens resultat		174	231	420	476
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutaeffekt vid omräkning av utländska dotterföretag		14	-7	-20	-41
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt		29	-5	-55	-90
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		43	-12	-76	-131
Summa totalresultat		217	219	344	345
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare		217	219	344	345
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	Kvartalet		Helår
		31 jul 2025	31 jul 2024	30 apr 2025
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Aktiverade utgifter för utveckling av programvaror		161	91	137
Goodwill		112	116	110
Varumärken		-	-	0
Summa, Immateriella anläggningstillgångar		272	207	247
Materiella anläggningstillgångar				
Nyttjanderättstillgångar		4 851	5 147	5 022
Inventarier, verktyg och installationer		634	502	598
Summa, Materiella anläggningstillgångar		5 484	5 649	5 621
Finansiella tillgångar				
Övriga finansiella tillgångar		9	0	9
Summa, Finansiella tillgångar		9	0	9
Uppskjutna skattefordringar		212	200	225
Summa, anläggningstillgångar		5 977	6 057	6 101
Omsättningstillgångar				
Varulager		3 060	2 681	3 000
Kundfordringar		17	17	15
Övriga kortfristiga fordringar		18	48	21
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		101	110	117
Likvida medel		133	488	99
Summa, Omsättningstillgångar		3 328	3 344	3 252
Summa, Tillgångar		9 305	9 401	9 353
Eget kapital och skulder				
Eget Kapital				
Aktiekapital		5	5	5
Övrigt tillskjutet kapital		1	1	1
Reserver		-105	-29	-148
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		2 061	1 836	1 885
Summa, Eget Kapital		1 962	1 813	1 743
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	20	-
Uppskjutna skatteskulder		152	130	144
Leasingskulder		4 385	4 670	4 546
Övriga långfristiga skulder		-	36	-
Summa, Långfristiga skulder		4 537	4 856	4 690
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		9	10	173
Leasingskulder		939	900	936
Leverantörsskulder		782	859	816
Aktuella skatteskulder		62	53	44
Avsättningar		25	23	25
Övriga kortfristiga skulder		303	271	225
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		687	615	701
Summa, Kortfristiga skulder		2 807	2 732	2 920
Summa, Skulder		7 344	7 588	7 610
Summa, Eget Kapital och Skulder		9 305	9 401	9 353

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Hänförligt till moderföretagets aktieägare						
Belopp i MSEK	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 maj 2024		5	1	-17	1 605	1 593
Periodens resultat					-	-
Övrigt totalresultat				-		231
Summa totalresultat		-	-	-12	-	-12
Utdelningar					231	219
Återköp av aktier					1	1
Summa transaktioner med aktieägare			-	-	1	1
Utgående balans per 31 juli 2024		5	1	-29	1 836	1 813

Hänförligt till moderföretagets aktieägare						
Belopp i MSEK	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 maj 2025		5	1	-148	1 885	1 743
Periodens resultat					174	174
Övrigt totalresultat				43	-	43
Summa totalresultat		-	-	43	174	217
Aktiesparprogram					1	1
Summa transaktioner med aktieägare		-	-	-	1	1
Utgående balans per 31 juli 2025		5	1	-105	2 061	1 962

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

	Not	Kvartalet		R12	Helår
		maj 2025 -jul 2025	maj 2024 -jul 2024	aug 2024 -jul 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK					
Rörelseresultat		280	351	783	853
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar		245	237	973	965
Utrangeringar / avyttringar		-	-	0	0
Övrigt		-13	-	8	21
Avsättningar		2	1	5	5
Erhållen ränta		3	6	13	16
Erlagd ränta		-62	-63	-253	-255
Betald inkomstskatt		-26	-23	-99	-96
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet		428	508	1 430	1 510
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital					
Ökning (-) /minskning (+) av varulager		-49	-67	-403	-420
Ökning (-) /minskning (+) av rörelsefordringar		17	26	24	33
Ökning (+) /minskning (-) av rörelseskulder		76	139	-62	0
Nettoförändring av rörelsekapital		44	97	-441	-387
Kassaflöde från den löpande verksamheten		472	606	989	1 123
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-30	-17	-94	-80
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-71	-86	-302	-316
Sålda materiella anläggningstillgångar		-	-	-	-
Betald tilläggsköpeskilling		-	-	-	-
Sålda dotterbolag		-	-	-	-
Deposition för tullgaranti		-0	-	-	-9
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-102	-103	-404	-405
Finansieringsverksamheten					
Återköp av aktier		-	-	-24	-24
Inlösen av teckningsoptioner		-	-	0	0
Nettoförändring checkräkningskredit		-140	-	-4	136
Amortering lån		-10	-10	-20	-20
Amortering leasingskulder		-192	-174	-726	-708
Utdelning till aktieägare		-	-	-174	-174
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-342	-184	-949	-791
Periodens kassaflöde		28	319	-364	-73
Likvida medel vid periodens början		99	171	488	171
Kursdifferens i likvida medel		5	-2	9	1
Likvida medel vid periodens slut		133	488	133	99

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

		Kvartalet		Helår
		maj 2025 -jul 2025	maj 2024 -jul 2024	maj 2024 -apr 2025
Belopp i MSEK	Not			
Nettoomsättning		2 540	2 414	9 867
Kostnad för sålda varor		-1 636	-1 527	-6 403
Bruttovinst		904	887	3 464
Försäljningskostnader		-674	-601	-2 704
Administrationskostnader		-88	-91	-295
Övriga rörelseintäkter		59	82	235
Övriga rörelsekostnader		-29	-47	-179
Rörelseresultat		172	230	521
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	-0
Finansiella intäkter		4	8	23
Finansiella kostnader		-8	-8	-36
Resultat före skatt		168	230	508
Bokslutsdispositioner		-	-	-87
Inkomstskatt		0	-	-96
Periodens resultat		168	230	325

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

	Kvartalet		Helår
	maj 2025 -jul 2025	maj 2024 -jul 2024	maj 2024 -apr 2025
Belopp i MSEK			
Årets resultat	168	230	325
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt	29	-5	-90
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	29	-5	-90
Summa totalresultat	197	224	236

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	Kvartalet		Helår
		31 jul 2025	31 jul 2024	30 apr 2025
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Aktiverade utgifter för utveckling av programvaror		159	87	135
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		448	303	414
Finansiella tillgångar				
Andelar i koncernföretag		77	77	77
Uppskjutna skattefordringar		11	1	20
Andra långfristiga fordringar		9	-	9
Summa anläggningstillgångar		705	468	656
Omsättningstillgångar				
Varulager m.m.				
Varor på väg		510	542	300
Varulager		1 997	1 603	2 103
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		15	14	11
Fordringar hos koncernföretag		184	228	114
Aktuella skattefordringar		15	38	-8
Övriga kortfristiga fordringar		14	42	12
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		178	166	187
Kassa och bank		52	180	49
Summa omsättningstillgångar		2 964	2 813	2 769
Summa tillgångar		3 669	3 281	3 424
Eget kapital och skulder				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		5	5	5
Reservfond		1	1	1
Fritt eget kapital				
Balanserad vinst eller förlust		1 139	1 064	783
Periodens vinst		168	230	325
Summa eget kapital		1 313	1 300	1 114
Skulder				
Obeskattade reserver		696	609	696
Långfristiga skulder				
Uppskjuten skatteskuld		8	3	-
Summa, långfristiga skulder		8	3	-
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		246	-	237
Leverantörsskulder		734	806	712
Avsättningar		25	23	25
Övriga kortfristiga skulder		90	65	78
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		558	476	563
Summa, kortfristiga skulder		1 652	1 369	1 614
Summa skulder		2 356	1 981	2 310
Summa eget kapital och skulder		3 669	3 281	3 424

Noter

Not 1. Allmän information

Rusta AB (publ), här kallat "bolaget" med org.nr 556280–2115 är ett bolag med säte i Upplands Väsby. Moderbolaget är ett detaljhandelsföretag som via ett varuhusnät samt Onlinehandel marknadsför och säljer produkter till slutkonsument. Varuhusen drivs under namnet RUSTA och dotterbolag finns i Sverige, Norge, Finland och Tyskland. Onlinehandeln finns i Sverige och Finland. Samtliga varuhus i koncernen är helägda där verksamhet bedrivs i leasade lokaler.

Rusta erbjuder marknaden ett brett sortiment av funktionella hem- och fritidsprodukter som ger många människor mycket för pengarna. Säsongsprodukter och speciellt framtagna artiklar gör att sortimentet ständigt förnyas i varuhusen.

Inköpen sker i huvudsak genom direktimport från Asien och Europa eller direkt från tillverkare i Sverige. Marknaden för företaget är till övervägande del slutkonsument.

Not 2. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering utgiven av International Accounting Standards Board (IASB), samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings RFR 2, Redovisning för juridiska personer. De redovisningsprinciper som har tillämpats i denna delårsrapport är samma som dem som tillämpats i årsredovisningen för 2024/25 för både koncern och moderbolag. Det finns inga nya redovisningsprinciper tillämpliga från 1 maj 2025 som väsentligt påverkar koncernen. Det finns emellertid förklarande noter inkluderande för att förklara händelser och transaktioner som är väsentliga för en förståelse för förändringar i koncernens finansiella ställning och resultat. Till följd av avrundningar kan differenser i summeringar förekomma i denna delårsrapport.

Not 3. Viktiga uppskattningar och bedömningar

Ledningen för koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden, samt bedömer vilka redovisningsprinciper som bör tillämpas vid upprättandet av de finansiella rapporterna. Uppskattningarna och bedömningarna utvärderas fortlöpande och antagandena baseras på historiska erfarenheter och övriga faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses vara rimliga under omständigheterna. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer per definition sällan att motsvara det faktiska utfallet. De väsentliga uppskattningar som görs av ledningen vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper och de viktigaste källorna till osäkerhet i uppskattningarna är samma som beskrivs i not 3 i koncernens årsredovisning för 2024/25.

Not 4. Finansiella instrument

Finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen utgörs enbart av derivat-instrument (valutaterminer). För övriga finansiella tillgångar och finansiella skulder, som värderas till upplupet anskaffningsvärde, bedöms de redovisade värdena vara en god approximation av de verkliga värdena till följd av att löptiden och/eller räntebindningen är kortfristig vilket innebär att en diskontering baserat på gällande marknadsförutsättningar inte bedöms leda till någon väsentlig effekt.

De metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som anges nedan är samma som beskrivs i not 4 i koncernens årsredovisning för 2024/25.

Verkligt värde på valutaderivat baseras på notering från motpart per balansdagen. Bolaget har gjort terminssäkringar i USD. Dessa har bokförts till dess verkliga värde på balansdagen. Samtliga valutaderivat är hänförliga till nivå 2 i verkliga värdehierarkin och uppgår till -63 MSEK (15).

Not 5. Transaktioner med närstående

Transaktioner med dotterföretag, vilka är närstående till företaget, har eliminerats vid konsolideringen och upplysningar om dessa transaktioner lämnas därför inte i denna not. De närstående som identifierats är styrelsen, ledande befattningshavare och dess närstående parter.

Transaktioner under kvartalet har uppgått till 0 MSEK (0) och avser lönerelaterade ersättningar till styrelseledamot som även är anställd i Rusta AB (publ), fakturerade konsultarvoden till styrelseledamot utöver fastställt styrelsearvode och lönerelaterade ersättningar till familjemedlemmar till ledande befattningshavare. Transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

Not 6. Risker och osäkerhetsfaktorer

Rustas verksamhet och resultat påverkas av en rad omvärldsfaktorer och därmed finns risk att inte uppnå uppsatta mål. Rusta är främst exponerat för rörelse-relaterade- och finansiella risker. Risker av rörelsekaraktär utgörs främst av etableringar av nya varuhus på samtliga marknader, inköp i Asien, sortiment, konkurrens, logistik, strejker, nyckelpersoner och socialt ansvar. Finansiella risker utgörs av inflation, råvarukostnader, fraktkostnader och valutaexponering. Rustas väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2024/25.

Rusta står liksom andra företag med utmaningar till följd av förändringar i makroekonomin och det geopolitiska läget i världen. Som en konsekvens av detta finns risk för störningar i leverantörskedjorna och ökade distributionskostnader samt påverkan på konsumentbeteende.

Not 7. Resultat per aktie

	Kvartalet		R12	Helår
	maj 2025 -jul 2025	maj 2024 -jul 2024	aug 2024 -jul 2025	maj 2024 -apr 2025
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,1	1,5	2,8	3,1
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,1	1,5	2,7	3,1
Resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK	174	231	420	476
Totalt antal aktier, tusental	153 529	151 793	153 529	153 529
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	152 952	151 525	152 359	151 998
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	152 943	153 319	153 089	153 167

*exklusive aktier ägda av Rusta

Not 8. Intäkter och rörelsesegment

Koncernen redovisar intäkter i tre segment; Sverige, Norge, Övriga marknader. Alla intäkter avser försäljning av varor till externa kunder och redovisas i redovisningsvaluta SEK. Se tabellen nedan för uppdelning samt tidigare sidor i denna delårsrapport för analys av förändringar per segment, centrala funktioner och för koncern.

Nettoomsättning per segment	Kvartalet		R12	Helår
	maj 2025 -jul 2025	maj 2024 -jul 2024	aug 2024 -jul 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK				
Sverige	1 837	1 715	6 985	6 863
Norge	654	627	2 554	2 528
Övriga marknader	683	727	2 394	2 438
Summa nettoomsättning från externa kunder	3 174	3 069	11 933	11 828

*Intern nettoomsättning som faktureras från centrala funktioner uppgår till 641 MSEK (649) för kvartalet och elimineras i sin helhet i koncernen.

EBITA exkl. IFRS 16 per segment	Kvartalet		R12	Helår
	maj 2025 -jul 2025	maj 2024 -jul 2024	aug 2024 -jul 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK				
Sverige	349	356	1 226	1 233
Norge	78	86	271	280
Övriga marknader	25	41	9	29
EBITA exkl IFRS 16 för segmenten	452	484	1 506	1 542
Centrala funktioner	-220	-179	-911	-875
EBITA exkl IFRS 16	232	304	595	667
Koncernjusteringar IFRS 16	48	46	188	186
EBITA	280	351	783	853
EBITA-marginal, %	8,8%	11,4%	6,6%	7,2%
Avskrivning av förvärvsrelaterade tillgångar, ej allokerade till segmenten	-	-	-	-
EBIT	280	351	783	853
EBIT-marginal, %	8,8%	11,4%	6,6%	7,2%
Finansiella poster, netto	-59	-58	-240	-239
Resultat före skatt	221	293	543	615

*Avstämningstabeller och definitioner för nyckeltal presenteras på sida 25-28

Not 9. Händelser efter periodens utgång

Den 15 augusti 2025 offentliggjorde valberedningen sitt förslag till styrelse inför årsstämman 2025. Förslaget innebär bland annat att Claus Juel-Jensen föreslås som ny styrelseordförande.

Stockholm den 11 september 2025
Rusta AB (publ)
Org.nr 556280-2115

Göran Westerberg
Verkställande direktör

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

Definitioner

Nyckeltal	Definition	Motivering till att nyckeltalet används
Nettoomsättningstillväxt, %	Tillväxt i nettoomsättning. Nettoomsättningen i aktuell period dividerad med nettoomsättningen i jämförelseperioden.	För att analysera koncernens totala nettoomsättningstillväxt för att kunna sätta den i relation till konkurrenter och marknaden i sin helhet och konkurrenter.
Valutaeffekt, %	Periodens förändring i resultatposter hänförlig till förändring av valutakurser dividerat med jämförelseperiodens resultatposter omräknat till föregående års valutakurser.	För att analysera koncernens underliggande tillväxt hänförlig till förändring i valutakurser.
Jämförbar tillväxt, %	Förändring i jämförbar försäljning mellan innevarande och jämförande period där jämförbar försäljning är försäljning i jämförbara varuhus som har varit operationella under hela innevarande och hela jämförande perioden. För att ett varuhus ska klassificeras som ett jämförbart måste det ha varit öppet ett helt räkenskapsår. Då inte alla varuhus varit öppna i ett helt räkenskaps-år i jämförelseperioden för rullande tolv månader (R12) presenteras inte jämförbar tillväxt för den perioden.	Måttet visar utvecklingen av omsättningen över tid i varuhus som varit operationella under hela innevarande och hela jämförande perioden, befintliga varuhus. Måttet gör det möjligt att analysera nettoomsättningstillväxt för samtliga befintliga varuhus för Koncernen.
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	Nettoomsättningstillväxt justerat för valutaeffekt.	För att analysera koncernens underliggande nettoomsättningstillväxt.
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	Jämförbar tillväxt justerat för valutaeffekt. Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter rapporteras endast för segmenten	Måttet visar jämförbar tillväxt för befintliga varuhus exklusive valutaeffekter.
Jämförelsestörande poster	Intäkt- och kostnadsposter som redovisas separat till följd av sin art och sina belopp. Alla poster som är inkluderade är större och väsentliga under vissa perioder och mindre eller obefintliga under andra perioder.	Jämförelsestörande poster används av ledningen för att förklara rörelser i det historiska resultatet. Separat redovisning och specifikation av jämförelsestörande poster gör det möjligt för läsarna av de finansiella rapporterna att förstå och utvärdera de justeringar som har gjorts av ledningen när justerat resultat redovisas. Att ta hänsyn till jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten och därmed förståelsen för koncernens finansiella utveckling.
Bruttovinst	Nettoomsättning minskat med kostnaden för varor inklusive hemtagningskostnaden för varan.	För att analysera vinst från försäljning. Koncernens bruttovinst påvisar vad som finns kvar för att finansiera övriga kostnader efter att varorna har sålts.
Bruttomarginal, %	Bruttovinst dividerat med nettoomsättningen.	För att analysera vinst från försäljning. Koncernens bruttomarginal påvisar lönsamhet efter kostnaden för varor inklusive hemtagning vilket möjliggör en jämförelse av den genomsnittliga bruttomarginalen för sålda varor över tid.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före finansiella poster och skatt.	Visar koncernens resultat från den löpande verksamheten oberoende av kapital- och skattestrukturer.
EBITA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit i samband med rörelseförvärv.	Ger en övergripande bild av resultatet som genereras i den operationella verksamheten före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit i samband med rörelseförvärv.
EBITA exkl. IFRS 16	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit i samband med rörelseförvärv samt justering för effekter från IFRS 16. Effekter av IFRS 16 på EBITA är att hela kostnaden för leasingavtal redovisas som en rörelsekostnad vilket skiljer sig från koncernens resultaträkning där räntedelen ingår i finansnettot.	Ger ett resultatmått som reflekterar EBITA före effekter av IFRS 16 redovisning.
Justerad EBITA	EBITA exklusive jämförelsestörande poster.	Ger ett mer jämförbart lönsamhetsmått som i högre grad återspeglar verksamhetens underliggande EBITA-marginal över tid.
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Rörelseresultatet (EBIT) dividerat med nettoomsättningen.	Nyckeltalet visar koncernens underliggande lönsamhet som genereras av den löpande verksamheten.

Nyckeltal	Definition	Motivering till att nyckeltalet används
EBITA-marginal, %	EBITA dividerat med nettoomsättningen.	Nyckeltalet visar koncernens lönsamhet som genereras i den operationella verksamheten före avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit i samband med rörelseförvärv.
Justerad EBITA-marginal, %	EBITA exklusive jämförelsestörande poster dividerat med nettoomsättningen.	Ger ett mer jämförbart lönsamhetsmått som i högre grad återspeglar verksamhetens underliggande EBITA-marginal över tid.
EBITDA	Resultat före skatt, finansiella poster, avskrivningar och nedskrivningar.	Ger ett resultatmått som i högre grad reflekterar det kassamässiga överskott som genereras från verksamheten.
EBITDA-marginal, %	EBITDA dividerat med nettoomsättningen.	Ger ett lönsamhetsmått som i högre grad reflekterar det kassamässiga överskott som genereras från verksamheten.
EBITDA exkl IFRS 16	EBITDA exklusive effekter av IFRS 16. Effekter av IFRS 16 på EBITDA är att hela kostnaden för leasingavtal redovisas som en rörelsekostnad vilket skiljer sig från koncernens resultaträkning där räntedelen ingår i finansnettot.	Ger ett resultatmått som reflekterar EBITDA före effekter av IFRS 16 redovisning.
Justerat resultat	Resultat efter skatt exklusive jämförelsestörande poster efter skatt samt avskrivningar och nedskrivningar på förvärvsrelaterade tillgångar efter skatt.	Ger ett jämförbart mått på den nettovinst som genereras av verksamheten, vilket återspeglar alla underliggande kostnader som uppstår i verksamheten över tid.
Justerat resultat, marginal, %	Justerat resultat dividerat med nettoomsättning.	Ger ett jämförbart mått på den nettolönsamhet som genereras av verksamheten, vilket återspeglar alla underliggande kostnader som uppstår i verksamheten över tid.
Resultat-marginal, %	Resultat dividerat med nettoomsättningen.	Mått på den nettolönsamhet som genereras av verksamheten vilket återspeglar alla underliggande kostnader som uppstår i verksamheten som en andel av nettoomsättningen.
Nettoskuld	Summa kort- och långfristiga räntebärande skulder med avdrag för likvida medel.	Ger en översikt över koncernens totala skuldsättning och indikation på kommande betalningsåtaganden.
Nettoskuld exkl IFRS 16	Summa kort- och långfristiga räntebärande skulder exklusive leasingsskulder redovisade enligt IFRS 16 samt avdrag för likvida medel.	Ger en översikt över koncernens totala skuldsättning och indikation på kommande betalningsåtaganden exklusive leasingsskulder.
Nettoskuld exkl IFRS 16/EBITDA exkl IFRS 16, R12	Nettoskuld exkl IFRS 16 i förhållande till rullande tolv månaders EBITDA exkl IFRS 16.	Beskriver koncernens kapacitet att betala tillbaka sina räntebärande skulder exklusive leasingsskulder. Används för att analysera finansiell hävstång exklusive effekter från IFRS 16.
Soliditet	Summa eget kapital dividerat med summa tillgångar.	Nyckeltalet beskriver koncernens långsiktiga betalningsförmåga.
Soliditet exkl IFRS 16, %	Summa eget kapital dividerat med summa tillgångar exklusive leasingsskulder som redovisas enligt IFRS 16. Nyttjanderättstillgångar som redovisas enligt IFRS 16 inkluderas i totala tillgångar och har ej justerats för.	Nyckeltalet beskriver koncernens långsiktiga betalningsförmåga justerat för leasingsskuld som redovisas enligt IFRS 16.
Avkastning på eget kapital, %	Periodens resultat för de senaste tolv månaderna dividerat med eget kapital.	Avkastning på eget kapital är ett mått på lönsamhet i relation till bokfört värde på eget kapital och visar hur investeringar bidrar till ökad nettoomsättning.
Rörelsekostnader	Summa försäljningskostnader och administrationskostnader exklusive avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar och inventarier, verktyg och installationer.	Rörelsekostnader är kostnader som uppkommer från verksamheten. Förändring i rörelsekostnader jämförs med nettoomsättningstillväxten för att övervaka att förändringen är i samma takt.

Definitioner – operationella nyckeltal

Antal medlemmar i kundklubb	Antal unika personer som aktivt väljer att vara en del av Rustas medlemsklubb.
Antal kunder	Antal handlande besökare i Rustas varuhus eller i Rustas Online handel.

Nyckeltal

	Kvartalet			R12	Helår
	maj 2025 -jul 2025	maj 2024 -jul 2024	Δ	aug 2024 -jul 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK					
Försäljningsmått					
Nettoomsättning	3 174	3 069	3,4%	11 933	11 828
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	6,0%	3,5%	2,5pp	7,2%	7,3%
Nettoomsättningstillväxt, %	3,4%	3,7%	-0,3pp	6,3%	6,4%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	1,2%	0,2%	1,0pp	-	3,2%
Jämförbar tillväxt, %	-1,2%	0,5%	-1,7pp	-	2,6%
Resultatmått					
Rörelseresultat, EBIT	280	351	-20,0%	783	853
Justerad EBIT	280	351	-20,0%	783	853
EBITA	280	351	-20,0%	783	853
Justerad EBITA	280	351	-20,0%	783	853
EBITDA	525	588	-10,6%	1 756	1 818
Periodens resultat	174	231	-24,4%	420	476
Justerat resultat	174	231	-24,4%	420	476
Marginalmått					
Bruttomarginal, %	42,6%	43,8%	-1,2pp	42,8%	43,1%
EBIT-marginal, %	8,8%	11,4%	-2,6pp	6,6%	7,2%
Justerad EBIT-marginal, %	8,8%	11,4%	-2,6pp	6,6%	7,2%
EBITA-marginal, %	8,8%	11,4%	-2,6pp	6,6%	7,2%
Justerad EBITA-marginal, %	8,8%	11,4%	-2,6pp	6,6%	7,2%
EBITDA-marginal, %	16,5%	19,2%	-2,6pp	14,7%	15,4%
Resultat-marginal, %	5,5%	7,5%	-2,0pp	3,5%	4,0%
Justerat resultat-marginal, %	5,5%	7,5%	-2,0pp	3,5%	4,0%
Kassaflödesmått					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	472	606	-22,1%	989	1 123
Kapitalstruktur					
Nettoskuld	5 200	5 113	1,7%	5 200	5 555
Nettoskuld exkl IFRS 16	-123	-458	73,0%	-123	74
Nettoskuld, exkl IFRS 16 / EBITDA exkl IFRS 16 R12	-0,16	-0,56	72,0%	-0,16	0,09
Eget Kapital	1 962	1 813	8,2%	1 962	1 743
Summa, Tillgångar	9 305	9 401	-1,0%	9 305	9 353
Soliditet, %	21,1%	19,3%	1,8pp	21,1%	18,6%
Soliditet, exkl IFRS 16 %	49,3%	47,3%	1,9pp	49,3%	45,0%
Avkastning					
Avkastning på eget kapital, %	21,4%	24,8%	-3,4pp	21,4%	27,3%
Aktien					
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	153 529	151 793	1,1%	153 529	153 529
Genomsnittligt antal aktier under perioden, tusental	152 952	151 525	0,9%	152 359	151 998
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,1	1,5	-25,2%	2,7	3,1

*exklusive aktier ägda av Rusta

Avstämningstabeller

Rusta tillämpar riktlinjerna för alternativa nyckeltal utfärdade av ESMA (The European Securities and Markets Authority). Ett alternativt nyckeltal är ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är definierat eller specificerat i IFRS.

Rusta anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till bolagets ledning, investerare och andra intressenter för att värdera företagets prestation. De alternativa nyckeltalen är inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag eftersom inte alla företag beräknar dessa mått på samma sätt. Dessa ska därmed ses som ett komplement till mått som definieras enligt IFRS. För definitioner av nyckeltal, se sida 23–24. För relevanta avstämningar av de alternativa nyckeltal som inte direkt går att utläsas eller härledas ur de finansiella rapporterna, se nedan.

	Kvartalet		R12	Helår
	maj 2025 -jul 2025	maj 2024 -jul 2024	aug 2024 -jul 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK				
Nettoomsättningstillväxt, %				
Nettoomsättning aktuell period	3 174	3 069	11 933	11 828
Nettoomsättning föregående period	3 069	2 959	11 226	11 116
Nettoomsättningstillväxt, %	3,4%	3,7%	6,3%	6,4%
Valutaeffekt nettoomsättningstillväxt, %				
Nettoomsättning aktuell period	3 174	3 069	11 933	11 828
Nettoomsättning aktuell period justerat för valuta	3 252	3 061	12 035	11 923
Valutaeffekt	-79	8	-102	-94
Nettoomsättning föregående period	3 069	2 959	11 226	11 116
Valutaeffekt nettoomsättningstillväxt, %	-2,6%	0,3%	-0,9%	-0,8%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %				
Nettoomsättningstillväxt, %	3,4%	3,7%	6,3%	6,4%
Valutaeffekt, %	2,6%	-0,3%	0,9%	0,8%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	6,0%	3,5%	7,2%	7,3%
Jämförbar tillväxt, %				
Jämförbar försäljning föregående period	2 986	2 867	N/A	10 727
Jämförbar försäljning aktuell period	2 951	2 883	N/A	11 004
Jämförbar tillväxt, %	-1,2%	0,5%	N/A	2,6%
Valutaeffekt jämförbar tillväxt, %				
Jämförbar försäljning aktuell period	2 951	2 883	N/A	11 004
Jämförbar försäljning aktuell period justerat för valuta	3 021	2 872	N/A	11 074
Valutaeffekt	-70	10	N/A	-69
Jämförbar försäljning föregående period	2 986	2 867	N/A	10 727
Valutaeffekt jämförbar tillväxt, %	-2,4%	0,4%	N/A	-0,6%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %				
Jämförbar tillväxt, %	-1,2%	0,5%	N/A	2,6%
Valutaeffekt, %	2,4%	-0,4%	N/A	0,6%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	1,2%	0,2%	N/A	3,2%

	Kvartalet		R12	Helår
MSEK	maj 2025 -jul 2025	maj 2024 -jul 2024	aug 2024 -jul 2025	maj 2024 -apr 2025
Bruttovinst och bruttomarginal, %				
Nettoomsättning	3 174	3 069	11 933	11 828
Kostnad för sålda varor	-1 823	-1 726	-6 830	-6 733
Bruttovinst	1 350	1 343	5 103	5 095
Bruttovinst	1 350	1 343	5 103	5 095
Nettoomsättning	3 174	3 069	11 933	11 828
Bruttomarginal, %	42,6%	43,8%	42,8%	43,1%
EBITA, justerad EBITA och EBITA exkl. IFRS 16				
Rörelseresultat (EBIT)	280	351	783	853
Avskrivning av immateriella tillgångar som uppkommit vid rörelseförvärv	-	-	-	-
EBITA	280	351	783	853
Jämförelsestörande poster				
Kostnader för förberedelser för börsintroduktion (IPO)	-	-	-	-
Justerad EBITA	280	351	783	853
EBITA	280	351	783	853
minus leasingkostnader enligt IFRS 16	-48	-46	-188	-186
EBITA exkl IFRS 16	232	304	595	667
Nettoomsättning	3 174	3 069	11 933	11 828
Rörelsemarginal (EBIT-marginal, %)	8,8%	11,4%	6,6%	7,2%
EBITA-marginal, %	8,8%	11,4%	6,6%	7,2%
Justerad EBITA-marginal, %	8,8%	11,4%	6,6%	7,2%
Justerat resultat och justerat resultat-marginal, %				
Periodens resultat	174	231	420	476
Avskrivning av immateriella tillgångar som uppkommit vid rörelseförvärv	-	-	-	-
Jämförelsestörande poster				
kostnader för förberedelse för börsintroduktion (IPO)	-	-	-	-
Skatt på justeringsposter	-	-	-	-
Justerat resultat	174	231	420	476
Nettoomsättning	3 174	3 069	11 933	11 828
Justerat resultat-marginal, %	5,5%	7,5%	3,5%	4,0%
Resultat-marginal, %	5,5%	7,5%	3,5%	4,0%
Nettoskuld och nettoskuld exklusive IFRS 16/EBITDA exkl IFRS 16, R12				
Skulder till kreditinstitut	-	20	-	-
Leasingskulder	4 385	4 670	4 385	4 546
Skulder till kreditinstitut - kortfristiga	9	10	9	173
Leasingskulder, kortfristiga	939	900	939	936
Likvida medel	-133	-488	-133	-99
Nettoskuld	5 200	5 113	5 200	5 555
minus leasingskulder	-5 323	-5 570	-5 323	-5 482
Nettoskuld exkl. IFRS 16	-123	-458	-123	74
EBIT R12	783	807	783	853
Avskrivningar R12	973	949	973	965
EBITDA R12	1 756	1 757	1 756	1 818
minus leasingkostnader enligt IFRS 16, R12	-975	-946	-975	-970
EBITDA exkl IFRS 16, R12	780	810	780	849
Nettoskuld exkl. IFRS 16/EBITDA exkl IFRS 16, R12 (gångar)	-0,16	-0,56	-0,16	0,09

	Kvartalet		R12	Helår
MSEK	maj 2025 -jul 2025	maj 2024 -jul 2024	aug 2024 -jul 2025	maj 2024 -apr 2025
Soliditet och Soliditet exkl. IFRS 16, %				
Summa eget kapital	1 962	1 813	1 962	1 743
Summa tillgångar	9 305	9 401	9 305	9 353
Soliditet, %	21,1%	19,3%	21,1%	18,6%
Summa eget kapital	1 962	1 813	1 962	1 743
Summa tillgångar	9 305	9 401	9 305	9 353
minus leasingskulder	-5 323	-5 570	-5 323	-5 482
Soliditet exkl. IFRS 16, %	49,3%	47,3%	49,3%	45,0%
Avkastning på eget kapital, %				
Periodens resultat, R12	420	450	420	476
Summa eget kapital	1 962	1 813	1 962	1 743
Avkastning på eget kapital, %	21,4%	24,8%	21,4%	27,3%
Rörelsekostnader i förhållande till nettoomsättning, %				
Försäljningskostnader	1 008	932	4 076	4 000
Administrationskostnader	92	96	297	300
Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar och inventarier, verktyg och installationer	-47	-43	-185	-181
Summa rörelsekostnader	1 053	984	4 188	4 119
Nettoomsättning	3 174	3 069	11 933	11 828
Rörelsekostnader i förhållande till nettoomsättning, %	33,2%	32,1%	35,1%	34,8%

Rusta i korthet

Rusta är detaljhandelskedjan som erbjuder ett brett sortiment av hem- och fritidsprodukter till överraskande låga priser. Idag har vi 225 varuhus i Sverige, Norge, Finland och Tyskland samt en växande och lönsam e-handel.

Framgångsresan startade 1986 och sedan dess har vi gjort det möjligt för många människor att köpa produkter av god kvalitet till låga priser. Vi har en djup förståelse för marknaden, en fingertoppskänsla hur attraktiva erbjudanden utvecklas samt effektivitet i hela värdekedjan.

Att komma till ett Rusta-varuhus ska vara en positiv och inspirerande upplevelse. Vi vill helt enkelt vara det självklara förstahandsvalet när kunderna ska förnya och fylla på hemma.

Med ett sortiment som spänner över produktkategorierna heminredning, förbrukningsvaror, säsong produkter, fritid och Do It Yourself (DIY) erbjuder vi det mesta man kan tänkas behöva för livet hemma och alltid till överraskande låga priser. Prisvärt blir mer värt när det också är ansvarsfullt. Vår tro på att ge kunden mycket för pengarna handlar lika mycket om kvalitet och pris som om pålitlighet och trygghet. För oss betyder det att vi ständigt jobbar mot att driva en mer ansvarsfull detaljhandel och hela tiden fortsätter att integrera vårt hållbarhetsarbete i vår affärslogik.



Finansiell kalender

Rapport/info	Period	Datum
Bolagsstämma 2025	2024-05-01 – 2025-04-30	2025-09-19
Delårsrapport Q2 25/26	2025-08-01 – 2025-10-31	2025-12-09
Delårsrapport Q3 25/26	2025-11-01 – 2026-01-31	2026-03-12
Bokslutskommuniké Q4 25/26	2025-05-01 – 2026-04-30	2026-06-09

Kontaktuppgifter

Göran Westerberg
CEO
goran.westerberg@rusta.com

Postadress:
Box 5064
194 05 Upplands Väsby

Rusta AB (publ)
Organisationsnummer 556280–2115

Sofie Malmunger
CFO
sofie.malmunger@rusta.com

Cecilia Gärdestad
Investor Relations Manager
+46 701 664 873
cecilia.gardestad@rusta.com

Denna information är sådan information som Rusta AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 2025-09-11 klockan 07.00.

Delårsrapporten publiceras på svenska och engelska. Den svenska versionen utgör originalversion och har översatts till engelska.

RUSTA®