



Delårsrapport

1 november 2023 - 31 januari 2024

RUSTA[®]

Delårsrapport

1 november 2023 - 31 januari 2024

Tredje kvartalet

november 2023 – januari 2024

- Nettoomsättningen ökade med 7,0% (8,8%) och uppgick till 3 247 MSEK (3 036)
- Jämförbar tillväxt ökade med 2,5% (3,7%)
- Bruttovinsten ökade med 14,2% och uppgick till 1 440 MSEK (1 261) och bruttomarginalen till 44,3% (41,5%)
- EBITA uppgick till 369 MSEK (294) och EBITA-marginalen till 11,4% (9,7%)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 367 MSEK (292) och rörelsemarginalen uppgick till 11,3% (9,6%)
- Kvartalets resultat uppgick till 243 MSEK (200)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 598 MSEK (602)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,6 SEK (1,3)
- Under kvartalet öppnades tre (två) nya varuhus
- Från den 20 januari påverkades Rusta av IT incident hos hostingleverantören Tietoevry

Perioden

maj 2023 – januari 2024

- Nettoomsättningen ökade med 10,6% (7,3%) och uppgick till 8 848 MSEK (7 998)
- Jämförbar tillväxt ökade med 6,2% (2,0%)
- Bruttovinsten ökade med 17,5% och uppgick till 3 858 MSEK (3 283) och bruttomarginalen till 43,6% (41,0%)
- EBITA uppgick till 808 MSEK (581) och EBITA-marginalen till 9,1% (7,3%)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 802 MSEK (575) och rörelsemarginalen uppgick till 9,1% (7,2%)
- Periodens resultat uppgick till 500 MSEK (359)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 359 MSEK (766)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 3,3 SEK (2,4)
- Under perioden öppnades sju (åtta) nya varuhus

+7,0%

Nettoomsättning
Kvartalet

+2,5%

Jämförbar tillväxt
Kvartalet

+2,8_{pp}

Bruttomarginal
Kvartalet

+1,7_{pp}

EBITA-marginal
Kvartalet

	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	nov 2023 -jan 2024	nov 2022 -jan 2023	maj 2023 -jan 2024	maj 2022 -jan 2023	feb 2023 -jan 2024	maj 2022 -apr 2023
MSEK						
Nettoomsättning	3 247	3 036	8 848	7 998	11 053	10 202
Nettoomsättningstillväxt, %	7,0%	8,8%	10,6%	7,3%	10,2%	7,5%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	7,4%	6,2%	10,2%	3,7%	10,1%	6,2%
Jämförbar tillväxt, %	2,5%	3,7%	6,2%	2,0%	6,0%	2,5%
Bruttovinst	1 440	1 261	3 858	3 283	4 761	4 187
Bruttomarginal, %	44,3%	41,5%	43,6%	41,0%	43,1%	41,0%
Justerad EBITA	372	303	840	592	790	544
Justerad EBITA-marginal, %	11,4%	10,0%	9,5%	7,4%	7,1%	5,3%
EBITA	369	294	808	581	755	529
EBITA-marginal, %	11,4%	9,7%	9,1%	7,3%	6,8%	5,2%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	598	602	1 359	766	1 599	1 007
Nettoskuld, exkl IFRS 16 / EBITDA exkl IFRS 16 R12	-0,50	0,43	-0,50	0,43	-0,50	0,46
Antal medlemmar i lojalitetsklubb, tusental	5 497	4 785	5 497	4 785	5 497	4 785
Antal varuhus vid periodens utgång	208	195	208	195	208	201
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,6	1,3	3,3	2,4	2,7	1,7
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,6	1,3	3,3	2,4	2,6	1,7

*Avstämningsstabeller och definitioner för nyckeltal presenteras på sida 23-28

Framgångsrik julsäsong och fortsatt tillväxt i försäljning och lönsamhet

Under räkenskapsårets tredje kvartal, november till januari, ökade försäljningen i samtliga segment och Rusta stärkte samtidigt bruttomarginalen och vinsten. Övriga marknader stärkte marginalerna väsentligt samtidigt som försäljningen ökade. Vi har genomfört en framgångsrik julsäsong där försäljningen började tidigt, och vi kan konstatera att våra kunder handlade både tidigare och mer jämfört med förra året. Rusta prioriterade marginalförstärkning över tillväxt under det viktiga julkvartalet för att ta ett tydligt steg mot de finansiella målen. Trots att kvartalet avslutades med en allvarlig IT-incident fortsätter Rusta att stärka sin position som en ledare på den nordiska lågprismarknaden. IT-störningarna i Rustas IT-system under januari månad genererade ett försäljningstapp på omkring 60 MSEK med en negativ EBITA-effekt på 25 MSEK.

Rustas låga priser och effektiva kampanjer fortsätter att driva ökad kundtrafik till varuhuset. Vi noterade en god tillväxt i försäljningen under det tredje kvartalet som även under de två senaste räkenskapsåren gått mycket starkt. Nettoomsättningen ökade med 7,0 procent (8,8) jämfört med samma kvartal förra året och uppgick till 3 247 MSEK (3 036). Volym är återigen den enskilt största faktorn till den totala tillväxten. Den jämförbara tillväxten under samma period var 2,5 procent (3,7). Den något minskade takten i jämförbar tillväxt är en effekt av IT-incidenten och att Rusta prioriterat att förstärka marginalerna, för att ta viktiga steg mot våra finansiella mål och leverera lönsam tillväxt.

Justerad EBITA uppgick till 372 MSEK (303), en ökning med 22,6 procent, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 11,4 procent (10,0) för kvartalet. Bruttomarginalen har stärkts med 2,8 procentenheter jämfört med samma period föregående år, vilket främst är ett resultat av lägre inköpspriser från framför allt Asien, effektivare kampanjer, lägre frakt-kostnader och mindre rea-effekt tack vare en stark inledning på julförsäljningen. Under kvartalet var kassaflödet 321 MSEK, vilket kan jämföras med -13 MSEK samma period föregående år. Det stärkta kassaflödet i kvartalet var en följd av ett starkt resultat samt fortsatt minskat varulager.

En stark julsäsong

Kvartalet inleddes med en bra start på julförsäljningen, som är en viktig säsong för Rusta och som driver ytterligare kundtillströmning till varuhuset. Jämfört med förra året handlade våra kunder både tidigare och mer av våra julartiklar.

En tydlig skillnad var att elpriserna inte var en lika dominerande konsumentfråga som under föregående år, vilket resulterat i att fler kunder handlade julbelysning och andra elprodukter. Vi noterar också stark försäljning inom både förbrukningsartiklar och heminredning under perioden. Sammantaget innebar den tidigare starten och mixen i kundkorgen en stark försäljning och en förstärkt marginal.

Tillväxt i samtliga segment

På vår största marknad Sverige var nettoomsättningen 1 881 MSEK, en ökning med 5,8 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Lönsamheten i kvartalet (EBITA-marginal exkl. IFRS 16) ökade till 20,3 procent (18,0). Vi såg en genomgående stark försäljning under kvartalet. Vid sidan av julen så gick försäljning av heminrednings- och förbrukningsprodukter fortsatt bra och hade också en positiv marginalutveckling under kvartalet.

Även vårt segment Norge fortsätter att växa och omsatte under kvartalet 730 MSEK, med en tillväxt på 3,4 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Försäljningen påverkades negativt då den norska kronan tappade i värde mot den svenska kronan under kvartalet. Lönsamheten i kvartalet (EBITA-marginal exkl. IFRS 16) uppgick till 17,1 procent (17,4). Samtliga affärsområden hade en positiv tillväxt och en liknande utveckling som Sverige. Tillväxten i EBITA var fortsatt positiv i lokal valuta men blev något lägre i SEK på grund av valutaeffekter.

På Övriga marknader (Finland, Tyskland och Online) var nettoomsättningen under kvartalet 637 MSEK vilket motsvarar en ökning på 15,2 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Lönsamheten i kvartalet (EBITA-marginal exkl. IFRS 16) ökade kraftigt till 4,1 procent (0,9) trots de negativa driftsstörningarna där framför allt onlineförsäljningen var otillgänglig. Detta är ett viktigt steg mot lönsamhet i Rustas minsta men snabbast växande segment.

Fortsatta varuhusetableringar och växande medlemsbas i Club Rusta

Under kvartalet öppnades tre nya varuhus, i Lillehammer och Bamble, Norge och i Essen, Tyskland. Vid kvartalets slut hade Rusta 208 varuhus på våra fyra marknader. Rusta står finansiellt starkt och fortsätter att investera i tillväxt på samtliga marknader i linje med den strategi vi haft under många år.

Vi ser också en fortsatt stark medlemstillväxt i vårt lojalitetsprogram Club Rusta som under kvartalet nådde 5,5 miljoner fullregistrerade medlemmar. Detta motsvarar en ökning med 14,9 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Det är en kraftig ökning, som går helt i linje med vår ambition att värva nya kunder under lågkonjunkturen.

Driftstörningar i Rustas IT-system

I slutet av det tredje kvartalet, drabbades Rustas hostingleverantör Tietoevry av en betydande IT-attack mot ett av sina datacenter i Sverige. Incidenten kom att generera stora driftstörningar i Rustas IT-system. Rustas samtliga 208 varuhus kunde trots detta hållas öppna enligt ordinarie öppettider, men påverkades av begränsningar i kassasystemets funktionalitet. Rustas e-handel och hemsida var otillgängliga fram till i mitten av februari. Driftstörningarna påverkade även Rustas system för varuförsörjning, vilket försvårade en effektiv varupåfyllnad. IT-systemen har driftsatts successivt och idag är samtliga IT-system åter i drift.

Följdeffekterna kopplade till IT-incidenten är fortfarande pågående men har minskat väsentligt och är idag små. Det är för tidigt att bedöma den totala påverkan av incidenten och Rusta arbetar parallellt med kommersiella initiativ för att återta viss förlorad försäljning under kommande kvartal. Rusta konstaterar att det totala försäljningsbortfallet i januari månad till följd av driftstörningarna, uppgår till omkring 60 MSEK med en negativ EBITA-effekt på 25 MSEK vilket är något lägre än vad som tidigare kommunicerats. Den negativa effekten under det fjärde kvartalet vad gäller försäljningen och dess effekt på EBITA beräknas ligga i paritet med det tredje kvartalet. Därutöver tillkommer kostnader för systemåterställande och andra extraordinära åtgärder på ca 20 MSEK. Rusta bedömer att driftstörningarna inte kommer leda till några materiella finansiella effekter för bolaget bortom det fjärde kvartalet 2023/2024.

Rusta har inlett utvärderingar av hela incidenten och genomför just nu externa audits av både Tietoevry, vår egen IT-miljö och vår IT-strategi för att säkerställa en högre säkerhetsnivå framgent. Rusta har därutöver initierat en diskussion med Tietoevry om kompensation.

Vi sammanfattar ett starkt kvartal och välkomnar vårsäsongen

Sammanfattningsvis fortsätter Rusta att växa på samtliga geografiska marknader och förbättrar även lönsamheten i flera segment under tredje kvartalet. Vi går in i våren med bra momentum, med väl påfyllda lager och varuhus.

Jag vill tacka alla fantastiska medarbetare på Rusta, som arbetar hårt och med stort engagemang varje dag för att erbjuda våra kunder låga priser och branschens bästa shoppingupplevelse. Det är också tack vare mina fantastiska kollegors insatser som vi kunnat hålla varuhusen öppna och därigenom begränsat de negativa effekterna av IT-incidenten.

Vi ser fram emot att välkomna våra kunder till våra varuhus som är fyllda med produkter för en härlig vårsäsong!

Göran Westerberg

VD, Rusta AB (publ)



Finansiell utveckling

Tredje kvartalet november 2023 – januari 2024

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 3 247 MSEK (3 036) för kvartalet vilket är en ökning med 7,0% (8,8%).

Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen negativt under kvartalet med -0,4% (2,6%) vilket framför allt beror på en svagare norsk krona. Koncernens jämförbara försäljning ökade med 2,5% (3,7%) där -0,6% (2,2%) förklaras av valutaeffekter. Försäljningen har påverkats av IT-incidenten, se vidare information på sida 11.

Kvartalet inleddes med en stark start på julförsäljningen. Försäljning av produkter inom heminredning och förbrukning gick fortsatt bra och hade en positiv marginalutveckling under kvartalet. Marginalförbättringen förklaras främst av lägre inköpspriser från framför allt Asien. Effektivare kampanjer, mindre andel rea och lägre fraktkostnader stärker också vår bruttomarginal under kvartalet jämfört mot föregående år. Bruttomarginalen uppgick till 44,3% (41,5%).

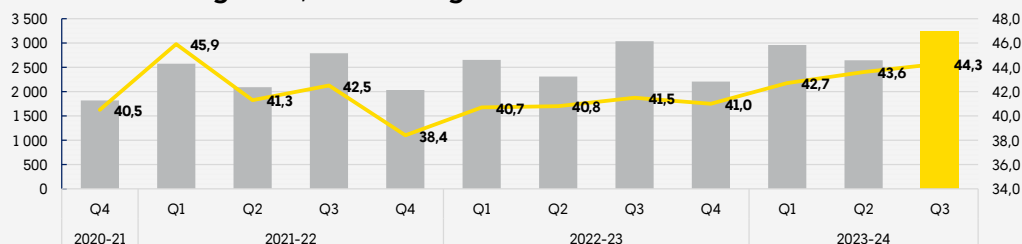
Rörelseresultat

Försäljningskostnader för kvartalet ökade med 63 MSEK vilket motsvarar en ökning med 6,8% och administrationskostnader har ökat med 18 MSEK vilket motsvarar en ökning på 24,6%. Förändringen består främst av ökade kostnader till följd av inflation samt 13 nya varuhus sedan utgången av kvartalet föregående år. Administrationskostnader har även belastats av kostnader för förberedelser för börsintroduktion (IPO) med 2 MSEK (9). Rörelsekostnadernas andel av nettoomsättningen har ökat med 0,3 procentenheter till 31,9% (31,5%).

Övriga rörelseintäkter och kostnader, netto, uppgår till 8 MSEK (30) vilket motsvarar en negativ effekt på rörelseresultatet med 22 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Förändringen förklaras helt av negativa valutakursförändringar.

Justerad EBITA uppgår till 372 MSEK (303). Justeringen avseende jämförelsestörande poster i årets kvartal avser IPO-relaterade kostnader på 2 MSEK (9). EBITA uppgår till 369 MSEK (294) och EBIT uppgår till 367 MSEK (292) vilket motsvarar en ökning med 25,8%. EBITA-marginalen uppgår till 11,4%.

Nettoomsättning MSEK, Bruttomarginal %



Perioden maj 2023 – januari 2024

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 8 848 MSEK (7 998) för perioden vilket är en ökning med 10,6% (7,3%).

Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen positivt under perioden med 0,4% (3,6%) vilket framför allt beror på en stärkt euro. Koncernens jämförbara försäljning ökade med 6,2% (2,0%) där 0,2% (1,9%) förklaras av valutaeffekter. Försäljningen har påverkats av IT-incidenten, se vidare information på sida 11.

Perioden präglas av en fortsatt kraftig tillväxt avseende försäljning av heminredning och förbrukning. Den viktiga julförsäljningen föll också väl ut. Attraktiva priser och kampanjer har lockat många nya kunder till våra varuhus. Minskade fraktkostnader samt en optimerad prissättning stärker vår bruttomarginal under perioden jämfört mot föregående år. Bruttomarginalen uppgick till 43,6% (41,0%).

Rörelseresultat

Försäljningskostnader för perioden ökade med 266 MSEK vilket motsvarar en ökning med 10,4% och administrationskostnader har ökat med 76 MSEK som motsvarar en ökning på 35,0%. Förändringen består främst av ökade kostnader till följd av inflation samt 13 nya varuhus sedan utgången av perioden föregående år. Administrationskostnader har även belastats av kostnader för IPO med 32 MSEK (11). Rörelsekostnadernas andel av nettoomsättning har ökat med 0,5 procentenheter till 33,6% (33,1%).

Övriga rörelseintäkter och kostnader, netto, uppgår till 53 MSEK (59) vilket motsvarar en negativ effekt på rörelseresultatet med 6 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år vilket förklaras av mindre positiva effekter av valutakursförändringar. Perioden har även påverkats positivt av mottagna el-stöd med 13 MSEK (0).

Justerad EBITA uppgår till 808 MSEK (581). Justeringen avseende jämförelsestörande poster i perioden avser IPO-relaterade kostnader på 32 MSEK (11). EBITA uppgår till 808 MSEK (581) och EBIT uppgår till 802 MSEK (575) vilket motsvarar en ökning med 39,5%. EBITA-marginalen uppgår till 9,1%.

Forts.

Tredje kvartalet november 2023 – januari 2024

Finansnetto och skatt

Finansnettot uppgick till -55 MSEK (-44) varav -58 MSEK (-41) avser räntekostnader hänförliga till leasingskulder. Ökningen förklaras främst av fler varuhus jämfört mot föregående år samt indexjustering. Resultat före skatt uppgick till 313 MSEK (248). Inkomstskatt för kvartalet uppgick till -70 MSEK (-48).

Periodens resultat

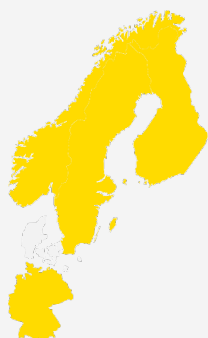
Kvartalets resultat uppgår till 243 MSEK (200). Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,6 SEK (1,3).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 598 MSEK (602). Kvartalet har påverkats positivt av ett starkare rörelseresultat samt positiv förändring av rörelsekapitalet. Lagervärdet är lägre än föregående år och har minskat till följd av den starka julförsäljningen. Rörelse-skulderna har minskat vilket avser en periodiseringseffekt till följd av det kinesiska nyåret som i år inföll i februari jämfört mot januari föregående år. Detta påverkar tidpunkten för erhållandet av leverantörsfakturor avseende inköp från Kina.

Kassaflöde från investeringsverksamheten för perioden uppgick till -23 MSEK (-65 MSEK). Investeringar består av underhållsinvesteringar i såväl varuhus som lager, samt av investeringar i nya varuhus under perioden.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -254 MSEK (-550). Den positiva förändringen jämfört mot föregående år förklaras främst av nettoförändring av checkräkningskrediterna samt att utdelning betalades ut i det tredje kvartalet föregående år.



Perioden maj 2023 – januari 2024

Finansnetto och skatt

Finansnettot uppgick till -168 MSEK (-124) varav -168 MSEK (-114) avser räntekostnader hänförliga till leasingskulder. Ökning förklaras främst av fler varuhus jämfört mot föregående år samt indexjustering. Resultat före skatt uppgick till 635 MSEK (451). Inkomstskatt för perioden uppgick till -134 MSEK (-92) vilket motsvarar en effektiv skatt på 21,1% (20,4).

Periodens resultat

Periodens resultat uppgår till 500 MSEK (359). Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 3,3 SEK (2,4).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 1 359 MSEK (766). Perioden har påverkats positivt av ett starkare rörelseresultat samt positiv förändring av rörelsekapitalet. Lagervärdet är lägre än föregående år och har minskat till följd av den starka julförsäljningen. Rörelse-skulderna har minskat vilket avser en periodiseringseffekt till följd av det kinesiska nyåret som i år inföll i februari jämfört mot januari föregående år. Detta påverkar tidpunkten för erhållandet av leverantörsfakturor avseende inköp från Kina.

Kassaflöde från investeringsverksamheten för perioden uppgick till -103 MSEK (-132 MSEK). Investeringar består av underhållsinvesteringar i såväl varuhus som lager, samt av investeringar i nya varuhus under perioden.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten för perioden uppgick till -1 017 MSEK (-685) och förklaras främst av förändring av checkräkningskrediterna där vi i motsvarande period föregående år nyttjade större andel av checkräkningskrediterna.

Finansiell position

Koncernens likvida medel uppgick till 420 MSEK (119). Koncernens nettoskuld uppgick till 5 337 MSEK (5 192) och Nettoskuld exkl. IFRS 16* uppgick till -381 MSEK (242). Nettoskuld exkl. IFRS 16 i förhållande till EBITDA exkl. IFRS 16 för rullande tolv månader uppgick till -0,50 (0,43). Checkräkningskrediterna nyttjas med 305 MSEK mindre vid rapportperiodens utgång jämfört med föregående år. Outnyttjade krediter uppgick till 800 MSEK (495).

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 672 MSEK (1 398). Soliditeten uppgick till 18,5% (16,7%) och soliditeten exkl. IFRS 16 uppgick till 50,3% (40,6%).

*Avstämningstabeller och definitioner för nyckeltal presenteras på sida 23–28

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.

Segmentuppdelningen bygger på Rustas etableringsgrad på respektive marknad. Sverige och Norge är för Rusta mogna och etablerade marknader med historisk stark och god lönsamhet och som Rusta har god kunskap om. Verksamheten i Finland och Tyskland samt Online samlas under det gemensamma segmentet 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 bolagets centrala stabs- och inköpsfunktioner. Kostnaden för centrala funktioner uppgick i kvartalet till 207 MSEK (186). Ökningen förklaras framför allt av negativa valutaeffekter i kvartalet jämfört mot föregående år men även av negativ inflationspåverkan. För perioden minskar de centrala kostnaderna till 571 MSEK (573). Ovan nämnda kvartalseffekter gäller även för perioden men med tillägget att räkenskapsåret ackumulerat för

centrala kostnader även påverkas av extra IPO-relaterade kostnader. Perioden har påverkats positivt av erhållna el-stöd med 13 MSEK (0).

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".

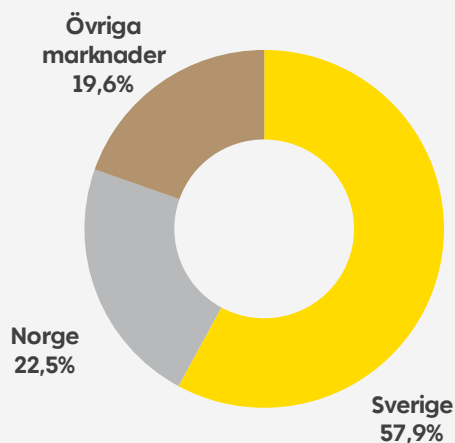
Säsongsvariationer

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 svagaste kvartalet försäljning- och resultatmässigt.

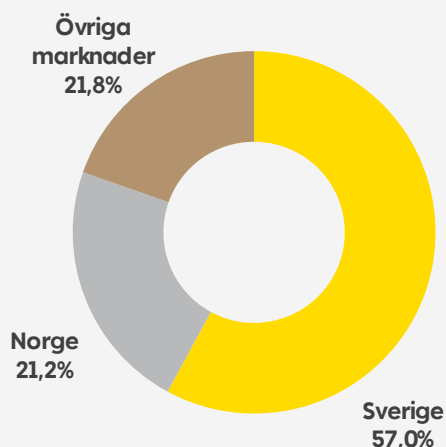
Kassaflödet från den löpande verksamheten följer säsongsvariation för försäljning. Lageruppbyggnad sker jämnt under året men är generellt något större i andra och fjärde kvartalet. Det tillsammans med att försäljningen är svagare i dessa två kvartal innebär att koncernen nyttjar checkräkningskrediten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

Segmentens andel av nettoomsättningen

Kvartalet
november 2023 – januari 2024



Perioden
maj 2023 – januari 2024





Sverige

Fortsatt stabil nettoomsättningstillväxt

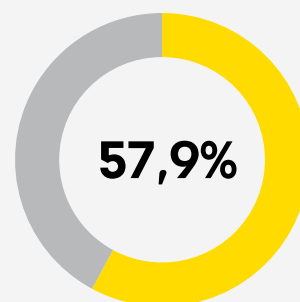
Varuhusen i Sverige fortsätter att leverera en stark nettoomsättningstillväxt trots förlorad försäljning till följd av IT incidenten den 20 januari (se vidare sid 11). Tredje kvartalet ökar med 5,8% (3,9%) i total försäljning varav 4,6% (2,8%) är jämförbar tillväxt.

Jämfört med förra året ser vi tydligt att kunderna vill njuta av jul och advent längre vilket ger en tidigare start av julhandeln. Kunderna är återigen villiga att köpa julbelysning efter förra årets avvaktande köpbeteende på grund av högre elkostnader. Försäljningen av produkter inom heminredning och förbrukning är fortsatt stark och har en positiv marginalutveckling i kvartalet.

Rörelsekostnader i förhållande till omsättningen för kvartalet ligger i nivå med föregående år 23,0% (23,0%) trots negativa inflationseffekter. Vi håller i frakt- och personalkostnader och ser positiva effekter avseende framför allt minskade elkostnader jämfört mot föregående år. Lönsamheten i form av EBITA exkl. IFRS 16 ökade under kvartalet till 20,3% (18,0%).

Rusta har idag 110 varuhus på hemmamarknaden Sverige. Under kvartalet har inga (-) nya varuhus öppnats.

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Sverige	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	nov 2023 -jan 2024	nov 2022 -jan 2023	maj 2023 -jan 2024	maj 2022 -jan 2023	feb 2023 -jan 2024	maj 2022 -apr 2023
MSEK						
Nettoomsättning	1 881	1 777	5 045	4 704	6 346	6 007
Nettoomsättningstillväxt, %	5,8%	3,9%	7,3%	4,2%	6,7%	4,3%
Jämförbar tillväxt, %	4,6%	2,8%	6,4%	1,9%	6,0%	2,2%
EBITA exkl. IFRS 16	382	321	940	830	1 093	985
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	20,3%	18,0%	18,6%	17,6%	17,2%	16,4%
Antal nya varuhus	-	-	1	1	2	2



Norge

Fortsatt stark nettoomsättningstillväxt

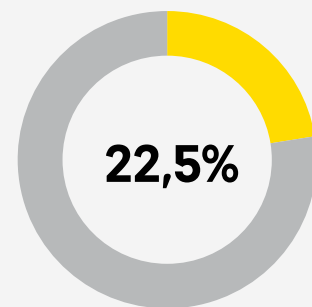
Norge har en stark försäljningstillväxt i det tredje kvartalet trots förlorad försäljning till följd av IT incidenten (se vidare sid 11). Samtliga affärsområden har en positiv tillväxt och precis som på den svenska marknaden ökar försäljningen mest inom heminredning där textil är en stark produktgrupp. Exempel på andra växande produktgrupper för kvartalet är husdjurstillbehör och julsortiment.

Nettoomsättningstillväxten exklusive valutaeffekter för kvartalet är 10,3% (4,8%) och jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter är 2,9% (0,5%). Omräknat till koncernens valuta svenska kronor är nettoomsättningstillväxten 3,4% (8,7%), vilket är något lägre då den norska kronan tappat i värde jämfört mot den svenska under kvartalet jämfört med föregående år.

Andelen rörelsekostnader i förhållande till omsättningen i norska kronor har ökat 27,6% (26,6%). Anledningar till denna ökning är dels minskad försäljning på grund av IT incidenten, negativa inflationseffekter samt öppning av två varuhus i det tredje kvartalet i år jämfört mot ett föregående år vilket ger högre uppstartskostnader i år. Vi ser positiva kostnadseffekter avseende framför allt frakt, samt minskade elkostnader jämfört mot föregående år.

Rusta klev in på den norska marknaden 2014. Idag finns kedjans varuhus på 47 platser runt om i landet, från Lyndal i söder till Alta i norr. Under kvartalet öppnades två (ett) nya varuhus i Lillehammer och Bamble.

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Norge	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	nov 2023 -jan 2024	nov 2022 -jan 2023	maj 2023 -jan 2024	maj 2022 -jan 2023	feb 2023 -jan 2024	maj 2022 -apr 2023
MSEK						
Nettoomsättning	730	706	1 875	1 723	2 330	2 178
Nettoomsättningstillväxt, %	3,4%	8,7%	8,9%	4,7%	7,6%	4,3%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	10,3%	4,8%	14,6%	0,1%	13,0%	1,4%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	2,9%	0,5%	8,0%	-3,7%	6,7%	-2,7%
EBITA exkl. IFRS 16	125	123	258	235	278	257
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	17,1%	17,4%	13,8%	13,7%	11,9%	11,8%
Antal nya varuhus	2	1	3	2	5	4



Övriga marknader

Fortsatt positiv lönsamhetsutveckling för Rustas övriga marknader

Segmentet "Övriga marknader" omfattar varuhusnätet i Finland och Tyskland samt Rustas totala Onlineförsäljning som finns i Sverige och Finland.

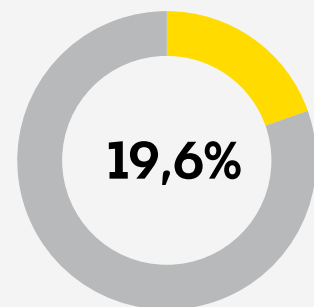
För kvartalet är nettoomsättningstillväxten exklusive valutaeffekter 8,7% (15,3%) varav jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter är -2,1% (-0,6%). Nettoomsättningstillväxt för kvartalet är 15,2% (28,5%). Valutaeffekter har haft en positiv effekt då euron ökat i värde jämfört mot den svenska kronan. Vi ser en stark tillväxt i våra varuhusnätverk i Finland och Tyskland. Driftsstörningarna till följd av IT incidenten (se vidare sid. 11) har påverkat segmentet negativt då onlineförsäljningen var helt otillgänglig under 12 dagar i januari samt varuförsörjningen till våra varuhus var starkt begränsad.

Andelen rörelsekostnader i förhållande till omsättningen i svenska kronor har ökat under kvartalet till 39,5% (38,9). Största anledningen till denna ökning är den förlorade försäljningen på grund av IT incidenten samt negativa inflationseffekter på kostnadssidan. Lönsamheten i form av EBITA exkl. IFRS 16 ökade trots detta under kvartalet till 4,1% (0,9%).

Under kvartalet har inga (ett) nya varuhus öppnats i Finland medan i Tyskland har ett (-) nytt varuhus öppnats under kvartalet i Essen.

Rustas avsikt är att fortsätta investera i tillväxt genom både nya och befintliga varuhus samt kanaler.

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Övriga marknader	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
MSEK	nov 2023 -jan 2024	nov 2022 -jan 2023	maj 2023 -jan 2024	maj 2022 -jan 2023	feb 2023 -jan 2024	maj 2022 -apr 2023
Nettoomsättning	637	553	1 927	1 571	2 377	2 018
Nettoomsättningstillväxt, %	15,2%	28,5%	22,7%	21,2%	23,9%	22,7%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	8,7%	15,3%	13,7%	15,6%	16,4%	17,3%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	-2,1%	-0,6%	1,5%	-0,8%	3,6%	1,2%
EBITA exkl. IFRS 16	26	5	56	-0	5	-50
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	4,1%	0,9%	2,9%	-0,0%	0,2%	-2,5%
Antal nya varuhus	1	1	3	5	6	8

Övrig information

Händelser under kvartalet

Rustas IT-system drabbades av störningar till följd av en incident hos hostingleverantören Tietoevry den 20 januari 2024. Rustas samtliga 208 varuhus har hållit öppna som vanligt under perioden medan Rustas e-handel och hemsida varit otillgängliga sedan störningarna inleddes fram till mitten av februari.

Driftstörningarna påverkade Rustas IT-system för varuförsörjning, vilket har försvårat för en effektiv lageruppföljning och varupåfyllnad under perioden i varuhusen. Det har även varit en begränsad förmåga att driva effektiv marknadsföring i avsaknad av hemsida och fungerande system för kundklubb och vi har haft en begränsad funktionalitet i kassorna i våra varuhus.

Rustas IT system har successivt driftsatts under perioden och samtliga väsentliga IT system är i drift med full funktionalitet sedan mitten av februari.

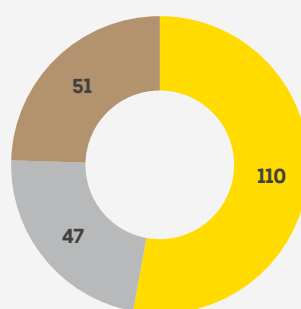
Rusta konstaterar att det totala försäljningsbortfallet i januari månad till följd av driftstörningarna, uppgår till omkring 60 MSEK med en negativ EBITA-effekt på 25 MSEK vilket är något lägre än vad som tidigare kommunicerats. Den negativa effekten under det fjärde kvartalet vad gäller försäljningen och dess effekt på EBITA beräknas ligga i paritet med det tredje kvartalet. Därutöver tillkommer kostnader för systemåterställande och andra extraordinära åtgärder på ca 20 MSEK. Rusta bedömer att driftstörningarna inte kommer leda till några materiella finansiella effekter för bolaget bortom det fjärde kvartalet 2023/2024.

	Q3 23/24	IT-incident effekt	Q3 exkl IT-incident
Nettomsättningstillväxt	7,0%	-1,9 pp	8,9%
Jämförbar tillväxt	2,5%	-1,9 pp	4,4%
EBITA-marginal	11,4%	-0,5 pp	11,9%

Rustas varuhus

Under kommande tolv månader planerar Rusta att öppna minst sexton nya varuhus. Utöver dessa finns ytterligare ett antal etableringslägen som är aktuella med möjlig öppning inom de närmsta 24 månaderna. Per kvartalets slut ser fördelningen av koncernens 208 varuhus ut enligt nedan.

Antal varuhus



■ Sverige ■ Norge ■ Övriga marknader

Medarbetare

Medelantalet heltidsanställda per den 31 januari uppgick till 3 466 (2 796), varav 2 253 kvinnor (1 789).

Aktien

Årsstämman i Rusta AB (publ) den 1 september 2023 beslutade att genomföra en aktiesplit (300:1) vilket resulterat i att varje aktie delats upp i 300 aktier. Omräkning av antal aktier har skett för samtliga perioder. Per den 31 januari 2024 var antalet utfärdade aktier 151 792 800, med ett kvotvärde om ca 0,03 SEK.



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**.

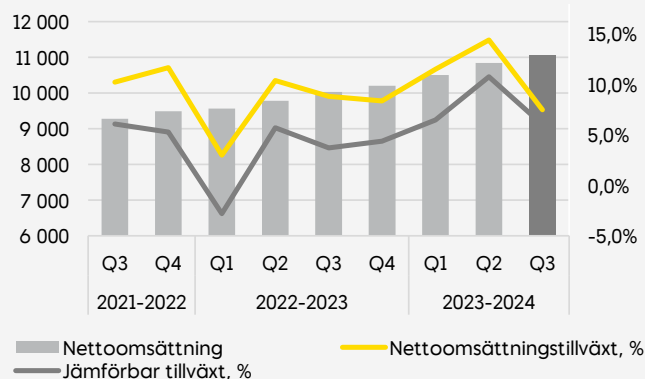
Utdelningspolicy:

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

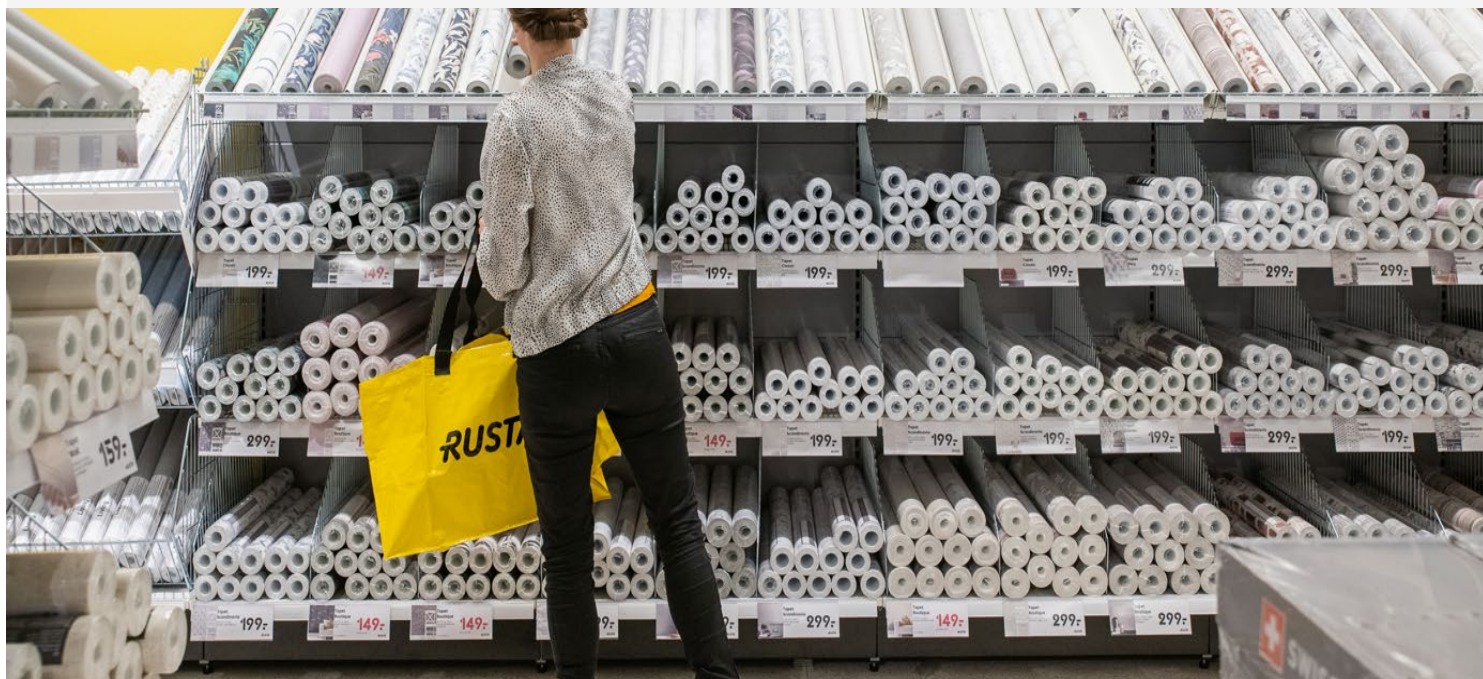
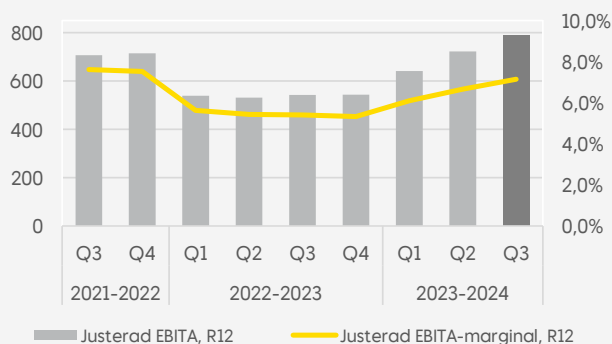
*Exklusive förvärv

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

Försäljning per kvartal, R12



Justerad EBITA, R12



Hållbarhet

Hållbarhetsarbete

Hållbarhet är en integrerad del av Rustas affärsmodell. Vår verksamhet definieras av resurseffektivitet samt av att ta ett brett ansvar genom hela vår värdekedja och i de samhällen vi verkar.

På Rusta arbetar vi i enlighet med FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling. Vi är även dedikerade att anpassa vår verksamhet och strategier till UN Global Compacts Tio Principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion.

Rusta bedriver ett strukturerat och målbaserat hållbarhetsarbete. Vi har identifierat och prioriterat fem väsentliga aspekter som utgör grunden för vårt hållbarhetsarbete.

Mål baserade på identifierade materiella aspekter

Socialt ansvar	Öka andelen leverantörer på nivån "Bra" till 75% under räkenskapsåret 2023/2024 i enlighet med de sociala kraven i Rusta Code of Conduct.
Logistik och förpackningar	Minska CO ² -utsläppen med mer än 3% årligen genom att använda alternativa transportsätt och bränsle. Eliminera konsumentförpackningar på 25% av alla Rusta-produkter fram till 2026.
Produkt	15% mindre defekta kundreturer årligen.
Tillit	Internt: Årlig ökning av förtroendeindex för medarbetare. Externt: Årlig ökning i kundundersökning om uppfattningen om Rusta som ett "pålitligt företag".
Klimat	Klimatneutrala till 2030 (GHG scope 1, 2). Klimatneutrala till 2045 (GHG scope 1, 2, 3).

Under perioden (maj-jan) har arbetet med uppföljning av Rustas uppförandekod på de tillverkande enheterna fortskridit. Vi har utvärderat totalt 216 fabriker i enlighet med de sociala kriterierna i uppförandekoden samt 154 fabriker i enlighet med miljökriterierna. Under perioden har Rusta aktivt arbetat och diskuterat med expertis inom området klimatberäkningar. Detta för att på ett systematiskt sätt kunna redovisa Rustakoncernens totala klimatavtryck. Klimatberäkningar är en av innevarande verksamhetsårs mest betydande område på hållbarhetsagendan.

Rustas ambition vad gäller klimatpåverkan är ambitiös men inte unik. Vi ska vara klimatneutrala inom våra egen verksamhet till 2030 och helt klimatneutrala till 2045.



Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

	MSEK	Not	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
			nov 2023 -jan 2024	nov 2022 -jan 2023	maj 2023 -jan 2024	maj 2022 -jan 2023	feb 2023 -jan 2024	maj 2022 -apr 2023
Nettoomsättning		8	3 247	3 036	8 848	7 998	11 053	10 202
Kostnad för sålda varor			-1 807	-1 775	-4 990	-4 715	-6 291	-6 016
Bruttovinst			1 440	1 261	3 858	3 283	4 761	4 187
Försäljningskostnader			-990	-926	-2 815	-2 549	-3 680	-3 414
Administrationskostnader			-91	-73	-293	-217	-373	-298
Övriga rörelseintäkter			54	61	172	191	198	216
Övriga rörelsekostnader			-46	-31	-120	-132	-160	-173
Rörelseresultat			367	292	802	575	745	518
Finansiella intäkter			0	1	5	1	5	1
Finansiella kostnader			-55	-45	-172	-125	-227	-179
Resultat före skatt			313	248	635	451	524	341
Inkomstskatt			-70	-48	-134	-92	-121	-79
Periodens resultat			243	200	500	359	403	261
Resultat per aktie, SEK		7						
Resultat per aktie före utspädning, SEK			1,6	1,3	3,3	2,4	2,7	1,7
Resultat per aktie efter utspädning, SEK			1,6	1,3	3,3	2,4	2,6	1,7

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

	MSEK	Not	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
			nov 2023 -jan 2024	nov 2022 -jan 2023	maj 2023 -jan 2024	maj 2022 -jan 2023	feb 2023 -jan 2024	maj 2022 -apr 2023
Periodens resultat			243	200	500	359	403	261
Övrigt totalresultat								
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen								
Valutaeffekt vid omräkning av utländska dotterföretag			-1	-8	8	-7	-22	-36
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt			-35	-48	-7	-64	-3	-60
Övrigt totalresultat, netto efter skatt			-36	-56	1	-71	-25	-97
Summa totalresultat			207	144	501	288	378	165
Hänförligt till:								
Moderföretagets aktieägare			207	144	501	288	378	165
Innehav utan bestämmande inflytande			-	-	-	-	-	-

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	Kvartalet		Helår
		31 jan 2024	31 jan 2023	30 apr 2024
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Aktiverade utgifter för utveckling av programvaror		70	65	62
Goodwill		113	113	113
Varumärken		2	13	8
Summa, Immateriella anläggningstillgångar		185	191	183
Materiella anläggningstillgångar				
Nyttjanderättstillgångar		5 327	4 605	5 115
Inventarier, verktyg och installationer		440	454	473
Summa, Materiella anläggningstillgångar		5 767	5 059	5 588
Finansiella tillgångar				
Övriga finansiella tillgångar		0	0	0
Summa, Finansiella tillgångar		0	0	0
Uppskjutna skattefordringar		195	198	199
Summa, anläggningstillgångar		6 146	5 448	5 970
Omsättningstillgångar				
Varulager		2 332	2 740	2 593
Kundfordringar		17	12	27
Övriga kortfristiga fordringar		39	37	40
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		86	39	42
Likvida medel		420	119	182
Summa, Omsättningstillgångar		2 895	2 947	2 885
Summa, Tillgångar		9 041	8 394	8 855
Eget kapital och skulder				
Eget Kapital				
Aktiekapital		5	5	5
Övrigt tillskjutet kapital		1	1	1
Reserver		-53	-28	-54
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		1 719	1 420	1 323
Summa, Eget Kapital		1 672	1 398	1 275
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		20	57	51
Uppskjutna skatteskulder		131	111	115
Leasingskulder		4 810	4 167	4 616
Övriga långfristiga skulder		35	101	70
Summa, Långfristiga skulder		4 995	4 435	4 853
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		19	305	386
Leasingskulder		908	783	848
Leverantörsskulder		373	527	635
Aktuella skatteskulder		46	81	16
Avsättningar		23	22	22
Övriga kortfristiga skulder		303	244	189
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		702	598	630
Summa, Kortfristiga skulder		2 374	2 560	2 727
Summa, Skulder		7 370	6 996	7 580
Summa, Eget Kapital och Skulder		9 041	8 394	8 855

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 2022		5	1	43	1 213	1 262
Periodens resultat					359	359
Övrigt totalresultat				-71		-71
Summa totalresultat		-	-	-71	359	288
Utdelningar					-152	-152
Summa transaktioner med aktieägare		-	-	-	-152	-152
Utgående balans per 31 januari 2023		5	1	-28	1 420	1 398

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 2023		5	1	-54	1 323	1 275
Periodens resultat					500	500
Övrigt totalresultat				1	-	1
Summa totalresultat		-	-	1	500	501
Utdelningar					-105	-105
Aktiesparprogram					1	1
Summa transaktioner med aktieägare		-	-	-	-104	-104
Utgående balans per 31 januari 2024		5	1	-53	1 719	1 672

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	Not	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
		nov 2023 -jan 2024	nov 2022 -jan 2023	maj 2023 -jan 2024	maj 2022 -jan 2023	feb 2023 -jan 2024	maj 2022 -apr 2023
Rörelseresultat		367	292	802	575	745	518
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:							
Avskrivningar / Nedskrivningar		236	207	699	609	927	837
Utrangeringar / avyttringar		-	-	-	-	1	1
Övrigt		-	-	-	-	8	8
Avsättningar		1	0	2	0	2	1
Erhållen ränta		6	1	11	1	11	1
Erlagd ränta		-61	-45	-178	-125	-233	-179
Betald inkomstskatt		-24	-36	-84	-101	-122	-140
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet		525	420	1 251	959	1 340	1 048
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital							
Ökning (-) /minskning (+) av varulager		394	345	267	102	400	235
Ökning (-) /minskning (+) av rörelsefordringar		-35	-32	-34	21	13	68
Ökning (+) /minskning (-) av rörelseskulder		-286	-130	-125	-316	-154	-344
Kassaflöde från den löpande verksamheten		598	602	1 359	766	1 599	1 007
Investeringsverksamheten							
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-9	-3	-22	-9	-25	-12
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-14	-62	-81	-123	-119	-161
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-23	-65	-103	-132	-143	-172
Finansieringsverksamheten							
Nettoförändring checkräkningskredit		-71	-244	-372	137	-329	180
Amortering lån		-12	-8	-18	-215	-18	-215
Amortering leasingskulder		-171	-146	-523	-454	-707	-638
Utdelning till aktieägare		-	-152	-105	-152	-105	-152
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-254	-550	-1 017	-685	-1 158	-826
Periodens kassaflöde		321	-13	238	-50	297	9
Likvida medel vid periodens början		100	132	182	170	119	170
Kursdifferens i likvida medel		-	-	-0	0	-0	4
Likvida medel vid periodens slut		420	119	420	119	420	182

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	Not	Kvartalet		Perioden		Helår
		nov 2023 -jan 2024	nov 2022 -jan 2023	maj 2023 -jan 2024	maj 2022 -jan 2023	maj 2022 -apr 2023
Belopp i MSEK						
Nettoomsättning		2 634	2 488	7 168	6 675	8 546
Kostnad för sålda varor		-1 678	-1 694	-4 681	-4 504	-5 767
Bruttovinst		956	794	2 487	2 171	2 780
Försäljningskostnader		-647	-614	-1 835	-1 694	-2 311
Administrationskostnader		-85	-67	-271	-193	-270
Övriga rörelseintäkter		48	60	161	188	212
Övriga rörelsekostnader		-43	-29	-109	-126	-165
Rörelseresultat		229	145	432	346	246
Finansiella intäkter		3	2	12	3	5
Finansiella kostnader		-4	-6	-21	-15	-23
Resultat före skatt		228	140	423	334	228
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	-29
Inkomstskatt		-	-0	0	2	-42
Periodens resultat		228	140	423	336	157

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

	Kvartalet		Perioden		Helår
	nov 2023 -jan 2024	nov 2022 -jan 2023	maj 2023 -jan 2024	maj 2022 -jan 2023	maj 2022 -apr 2023
Belopp i MSEK					
Årets resultat	228	140	423	336	157
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt	-35	-48	-7	-64	-60
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-35	-48	-7	-64	-60
Summa totalresultat	193	92	416	272	97

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	Kvartalet		Helår
		31 jan 2024	31 jan 2023	30 apr 2024
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Aktiverade utgifter för utveckling av programvaror		65	59	56
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		234	258	257
Finansiella tillgångar				
Andelar i koncernföretag		77	77	77
Uppskjutna skattefordringar		5	4	3
Summa anläggningstillgångar		382	398	394
Omsättningstillgångar				
Varulager m.m.				
Varor på väg		210	162	107
Varulager		1 606	2 051	1 928
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		13	15	16
Fordringar hos koncernföretag		166	156	150
Aktuella skattefordringar		96	51	26
Övriga kortfristiga fordringar		34	32	32
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		148	117	118
Kassa och bank		82	39	106
Summa omsättningstillgångar		2 356	2 623	2 483
Summa tillgångar		2 738	3 022	2 877
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		5	5	5
Reservfond		1	1	1
Fritt eget kapital				
Balanserad vinst eller förlust		812	760	766
Periodens vinst		423	336	157
Summa eget kapital		1 241	1 102	929
Skulder				
Obeskattade reserver		558	529	558
Långfristiga skulder				
Uppskjuten skatteskuld		-	-	-
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	371	294
Leverantörsskulder		324	481	524
Avsättningar		23	22	22
Övriga kortfristiga skulder		56	47	61
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		536	471	489
Summa skulder		1 497	1 920	1 948
Summa eget kapital och skulder		2 738	3 022	2 877

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.

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. Största och viktigaste importland är Kina. 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 2022/2023 för både koncern och moderbolag, bortsett från undantagsregeln för onoterade bolag att inte tillämpa "IFRS 8 Rörelsesegment" och "IAS 33 Resultat per aktie" vilket tillämpas i denna delårsrapport. Redovisningsprincip för "IFRS 8 Rörelsesegment" och "IAS 33 Resultat per aktie" som tillämpats i denna delårsrapport är desamma som de som tillämpas i de finansiella rapporterna i bolagets noteringsprospekt som publicerades 9 oktober 2023. Det finns inga nya redovisningsprinciper tillämpliga från 1 maj 2023 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 2022/2023.

Not 4. Finansiella instrument

Finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen utgörs enbart av derivatinstrument (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 2022/2023.

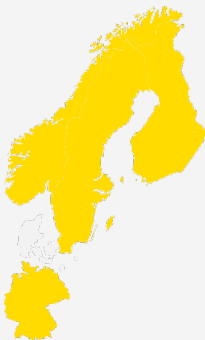
Verkligt värde på valutaderivat baseras på notering från motpart per balansdagen. Bolaget har gjort terminssäkringar i USD. Dessa har bokförts till dess verkliga värde på balansdagen. Samtliga valutaderivat är hänförliga till nivå 2 i verkliga värdehierarkin och uppgår till -25 MSEK (-16)



Noter forts.

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 1 MSEK (1) och för perioden till 2 MSEK (1) och avser lönerelaterade ersättningar till styrelseledamot som även är anställd i Rusta AB (publ) samt fakturerade konsultarvoden av 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 rörelserelaterade- 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 2022/2023.

Rusta står liksom andra företag med utmaningar till följd av förändringar i makroekonomin och det geopolitiska läget i världen. Rysslands invasion av Ukraina har ökat osäkerheten för den globala ekonomin, såsom störningar i leverans- och logistikkedjor och ökad volatilitet på energimarknaden, tillsammans med en högre ränte- och inflationstakt.

Som en konsekvens av detta finns risk för ytterligare störningar i leverantörskedjorna och ökade distributionskostnader samt påverkan på konsumentbeteende.

Not 7. Resultat per aktie

	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	nov 2023 -jan 2024	nov 2022 -jan 2023	maj 2023 -jan 2024	maj 2022 -jan 2023	feb 2023 -jan 2024	maj 2022 -apr 2023
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,6	1,3	3,3	2,4	2,7	1,7
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,6	1,3	3,3	2,4	2,6	1,7
Resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK	243	200	500	359	403	261
Totalt antal aktier, tusental	151 793	151 793	151 793	151 793	151 793	151 793
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	151 793	151 793	151 793	151 793	151 793	151 793
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	153 107	151 793	153 046	151 793	152 743	151 793

Noter forts.

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		Perioden		R12	Helår
	nov 2023 -jan 2024	nov 2022 -jan 2023	maj 2023 -jan 2024	maj 2022 -jan 2023	feb 2023 -jan 2024	maj 2022 -apr 2023
MSEK						
Sverige	1 881	1 777	5 045	4 704	6 346	6 007
Norge	730	706	1 875	1 723	2 330	2 178
Övriga marknader	637	553	1 927	1 571	2 377	2 018
Summa nettoomsättning från externa kunder	3 247	3 036	8 848	7 998	11 053	10 202

*Intern nettoomsättning som faktureras från centrala funktioner uppgår till 744 MSEK (697) för kvartalet, 2 046 MSEK (1 888) för perioden och elimineras i sin helhet i koncernen.

EBITA exkl. IFRS 16 per segment	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	nov 2023 -jan 2024	nov 2022 -jan 2023	maj 2023 -jan 2024	maj 2022 -jan 2023	feb 2023 -jan 2024	maj 2022 -apr 2023
MSEK						
Sverige	382	321	940	830	1 093	985
Norge	125	123	258	235	278	257
Övriga marknader	26	5	56	-0	5	-50
EBITA exkl IFRS 16 för segmenten	533	448	1 255	1 065	1 375	1 192
Centrala funktioner	-207	-186	-571	-573	-782	-788
EBITA exkl IFRS 16	326	262	684	492	594	404
Koncernjusteringar IFRS 16	43	32	124	88	161	126
EBITA	369	294	808	581	755	529
EBITA-marginal, %	11,4%	9,7%	9,1%	7,3%	6,8%	5,2%
Avskrivning av förvävsrelaterade tillgångar, ej allokerade till segmenten	-2	-2	-6	-6	-10	-11
EBIT	367	292	802	575	745	518
EBIT-marginal, %	11,3%	9,6%	9,1%	7,2%	6,7%	5,1%
Finansiella poster, netto	-55	-44	-168	-124	-221	-178
Resultat före skatt	313	248	635	451	524	341

*Avstämningstabeller och definitioner för nyckeltal presenteras på sida 23-28

Not 9. Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter periodens utgång.

Stockholm den 14 mars 2024

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 dividerad 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.	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 dividerad 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 öterspeglar 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 leasingkulder redovisade enligt IFRS 16 samt avdrag för likvida medel.	Ger en översikt över koncernens totala skuldsättning och indikation på kommande betalningsåtaganden exklusive leasingkulder.
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 leasingkulder. 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 leasingkulder 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 leasingkulder 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			Perioden			R12	Helår
	nov 2023 -jan 2024	nov 2022 -jan 2023	Δ	maj 2023 -jan 2024	maj 2022 -jan 2023	Δ	feb 2023 -jan 2024	maj 2022 -apr 2023
MSEK								
Försäljningsmätt								
Nettoomsättning	3 247	3 036	7,0%	8 848	7 998	10,6%	11 053	10 202
Nettoomsättningstillväxt, %	7,0%	8,8%	(1,9)pp	10,6%	7,3%	3,4pp	10,2%	7,5%
Jämförbar tillväxt, %	2,5%	3,7%	(1,2)pp	6,2%	2,0%	4,2pp	6,0%	2,5%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	7,4%	6,2%	1,1pp	10,2%	3,7%	6,5pp	10,1%	6,2%
Resultatmätt								
Rörelseresultat, EBIT	367	292	25,8%	802	575	39,5%	745	518
Justerad EBIT	370	301	22,7%	834	586	42,2%	780	533
EBITA	369	294	25,6%	808	581	39,1%	755	529
Justerad EBITA	372	303	22,6%	840	592	41,8%	790	544
EBITDA	603	499	20,8%	1 501	1 184	26,8%	1 672	1 355
Periodens resultat	243	200	21,3%	500	359	39,4%	403	261
Justerat resultat	246	209	17,7%	530	373	42,2%	438	282
Marginalmätt								
Bruttomarginal, %	44,3%	41,5%	2,8pp	43,6%	41,0%	2,6pp	43,1%	41,0%
EBIT-marginal, %	11,3%	9,6%	1,7pp	9,1%	7,2%	1,9pp	6,7%	5,1%
Justerad EBIT-marginal, %	11,4%	9,9%	1,5pp	9,4%	7,3%	2,1pp	7,1%	5,2%
EBITA-marginal, %	11,4%	9,7%	1,7pp	9,1%	7,3%	1,9pp	6,8%	5,2%
Justerad EBITA-marginal, %	11,4%	10,0%	1,5pp	9,5%	7,3%	2,2pp	7,1%	5,3%
EBITDA-marginal, %	18,6%	16,4%	2,1pp	17,0%	14,8%	2,2pp	15,1%	13,3%
Resultat-marginal, %	7,5%	6,6%	0,9pp	5,7%	4,5%	1,2pp	3,6%	2,6%
Justerat resultat-marginal, %	7,6%	6,9%	0,7pp	6,0%	4,7%	1,3pp	4,0%	2,8%
Kassaflödesmätt								
Kassaflöde från den löpande verksamheten	598	602	-0,8%	1 359	766	77,3%	1 599	1 007
Kapitalstruktur								
Nettoskuld	5 337	5 192	2,8%	5 337	5 192	2,8%	5 337	5 720
Nettoskuld exkl IFRS 16	-381	242	-257,5%	-381	242	-257,5%	-381	255
Nettoskuld, exkl IFRS 16 / EBITDA exkl IFRS 16 R12	-0,50	0,43	-215,4%	-0,50	0,43	-215,4%	-0,50	0,46
Eget Kapital	1 671	1 398	19,5%	1 671	1 398	19,5%	1 671	1 275
Summa, Tillgångar	9 041	8 394	7,7%	9 041	8 394	7,7%	9 041	8 855
Soliditet, %	18,5%	16,7%	1,8pp	18,5%	16,7%	1,8pp	18,5%	14,4%
Soliditet, exkl IFRS 16 %	50,3%	40,6%	9,7pp	50,3%	40,6%	9,7pp	50,3%	37,6%
Avkastning								
Avkastning på eget kapital, %	24,1%	25,9%	(1,8)pp	24,1%	25,9%	(1,8)pp	24,1%	20,5%
Aktien								
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	151 793	151 793	-	151 793	151 793	-	151 793	151 793
Genomsnittligt antal aktier under perioden, tusental	151 793	151 793	-	151 793	151 793	-	151 793	151 793
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,6	1,3	21,3%	3,3	2,4	39,4%	2,7	1,7

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 företagens 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		Perioden		R12	Helår
	nov 2023 -jan 2024	nov 2022 -jan 2023	maj 2023 -jan 2024	maj 2022 -jan 2023	feb 2023 -jan 2024	maj 2022 -apr 2023
MSEK						
Nettoomsättningstillväxt, %						
Nettoomsättning aktuell period	3 247	3 036	8 848	7 998	11 053	10 202
Nettoomsättning föregående period	3 036	2 789	7 998	7 456	10 032	9 490
Nettoomsättningstillväxt, %	7,0%	8,8%	10,6%	7,3%	10,2%	7,5%
Valutaeffekt, %						
Nettoomsättning aktuell period	3 247	3 036	8 848	7 998	11 053	10 202
Nettoomsättning aktuell period justerat för valuta	3 260	2 963	8 815	7 733	11 045	10 082
Valutaeffekt	-12	73	33	265	8	121
Nettoomsättning föregående period	3 036	2 789	7 998	7 456	10 032	9 490
Valutaeffekt, %	-0,4%	2,6%	0,4%	3,6%	0,1%	1,3%
Jämförbar tillväxt, %						
Jämförbar försäljning föregående period	2 905	2 643	7 692	7 124	9 672	9 011
Jämförbar försäljning aktuell period	2 978	2 742	8 171	7 266	10 257	9 236
Jämförbar tillväxt, %	2,5%	3,7%	6,2%	2,0%	6,0%	2,5%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %						
Nettoomsättningstillväxt, %	7,0%	8,8%	10,6%	7,3%	10,2%	7,5%
Valutaeffekt, %	0,4%	-2,6%	-0,4%	-3,6%	-0,1%	-1,3%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	7,4%	6,2%	10,2%	3,7%	10,1%	6,2%
Bruttovinst och bruttomarginal, %						
Nettoomsättning	3 247	3 036	8 848	7 998	11 053	10 202
Kostnad för sålda varor	-1 807	-1 775	-4 990	-4 715	-6 291	-6 016
Bruttovinst	1 440	1 261	3 858	3 283	4 761	4 187
Bruttovinst	1 440	1 261	3 858	3 283	4 761	4 187
Nettoomsättning	3 247	3 036	8 848	7 998	11 053	10 202
Bruttomarginal, %	44,3%	41,5%	43,6%	41,0%	43,1%	41,0%

Forts.

	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	nov 2023 -jan 2024	nov 2022 -jan 2023	maj 2023 -jan 2024	maj 2022 -jan 2023	feb 2023 -jan 2024	maj 2022 -apr 2023
MSEK						
EBITA, justerad EBITA och EBITA exkl. IFRS 16						
Rörelseresultat (EBIT)	367	292	802	575	745	518
Avskrivning av immateriella tillgångar som uppkommit vid rörelseförvärv	2	2	6	6	10	11
EBITA	369	294	808	581	755	529
Jämförelsestörande poster						
Kostnader för förberedelser för börsintroduktion (IPO)	2	9	32	11	35	15
Justerad EBITA	372	303	840	592	790	544
EBITA	369	294	808	581	755	529
minus leasingkostnader enligt IFRS 16	-43	-32	-124	-88	-161	-126
EBITA exkl IFRS 16	326	262	684	493	594	404
Nettoomsättning	3 247	3 036	8 848	7 998	11 053	10 202
Rörelsemarginal (EBIT-marginal, %)	11,3%	9,6%	9,1%	7,2%	6,7%	5,1%
EBITA-marginal, %	11,4%	9,7%	9,1%	7,3%	6,8%	5,2%
Justerad EBITA-marginal, %	11,4%	10,0%	9,5%	7,4%	7,1%	5,3%
Justerat resultat och justerat resultat marginal, %						
Periodens resultat	243	200	500	359	403	261
Avskrivning av immateriella tillgångar som uppkommit vid rörelseförvärv	2	2	6	6	10	11
Jämförelsestörande poster						
kostnader för förberedelse för börsintroduktion (IPO)	2	9	32	11	35	15
Skatt på justeringsposter	-1	-2	-8	-4	-9	-5
Justerat resultat	246	209	530	373	438	282
Nettoomsättning	3 247	3 036	8 848	7 998	11 053	10 202
Justerat resultat-marginal, %	7,6%	6,9%	6,0%	4,7%	4,0%	2,8%
Resultat-marginal, %	7,5%	6,6%	5,7%	4,5%	3,6%	2,6%
Nettoskuld och nettoskuld exklusive IFRS 16/EBITDA exkl IFRS 16, R12						
Skulder till kreditinstitut	20	57	20	57	20	51
Leasingskulder	4 810	4 167	4 810	4 167	4 810	4 616
Skulder till kreditinstitut - kortfristiga	19	305	19	305	19	386
Leasingskulder, kortfristiga	908	783	908	783	908	848
Likvida medel	-420	-119	-420	-119	-420	-182
Nettoskuld	5 337	5 192	5 337	5 192	5 337	5 720
minus leasingskulder	-5 718	-4 949	-5 718	-4 949	-5 718	-5 465
Nettoskuld exkl. IFRS 16	-381	242	-381	242	-381	255
EBIT	367	292	802	575	745	518
Avskrivningar	236	207	699	609	927	837
EBITDA	603	499	1 501	1 184	1 672	1 355
minus leasingkostnader enligt IFRS 16	-234	-197	-689	-578	-907	-797
EBITDA exkl IFRS 16	369	302	813	606	765	559
EBITDA exkl IFRS 16, R12	765	560	765	560	765	559
Nettoskuld exkl. IFRS 16/EBITDA exkl IFRS 16, R12 (gångar)	-0,50	0,43	-0,50	0,43	-0,50	0,46

Forts.

	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	nov 2023 -jan 2024	nov 2022 -jan 2023	maj 2023 -jan 2024	maj 2022 -jan 2023	feb 2023 -jan 2024	maj 2022 -apr 2023
MSEK						
Soliditet och Soliditet exkl. IFRS 16, %						
Summa eget kapital	1 672	1 398	1 672	1 398	1 672	1 275
Summa tillgångar	9 041	8 394	9 041	8 394	9 041	8 855
Soliditet, %	18,5%	16,7%	18,5%	16,7%	18,5%	14,4%
Summa eget kapital	1 672	1 398	1 672	1 398	1 672	1 275
Summa tillgångar	9 041	8 394	9 041	8 394	9 041	8 855
minus leasingkulder	-5 718	-4 949	-5 718	-4 949	-5 718	-5 465
Soliditet exkl. IFRS 16, %	50,3%	40,6%	50,3%	40,6%	50,3%	37,6%
Avkastning på eget kapital, %						
Periodens resultat, R12	403	362	403	362	403	261
Summa eget kapital	1 672	1 398	1 672	1 398	1 672	1 275
Avkastning på eget kapital, %	24,1%	25,9%	24,1%	25,9%	24,1%	20,5%
Rörelsekostnader						
Försäljningskostnader	990	926	2 815	2 549	3 680	3 414
Administrationskostnader	91	73	293	217	373	298
Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar och inventarier, verktyg och installationer	-45	-42	-135	-120	-181	-166
Rörelsekostnader	1 035	958	2 973	2 647	3 873	3 546

Rusta i korthet

Rusta är detaljhandelskedjan som erbjuder ett brett sortiment av hem- och fritidsprodukter till överraskande låga priser. Idag har vi 208 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
Bokslutskommuniké Q4 23/24	2024-02-01–2024-04-30	2024-06-13
Årsredovisning 23/24	2023-05-01–2024-04-30	2024-08-23
Delårsrapport Q1 24/25	2024-05-01–2024-07-31	2024-09-12
Årsstämma 2024		2024-09-20

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 2024-03-14 klockan 07.00.

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

RUSTA[®]