



Delårsrapport

1 november 2024 - 31 januari 2025

RUSTA[®]

Delårsrapport

1 november 2024 - 31 januari 2025

Tredje kvartalet november 2024 – januari 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 3 483 MSEK (3 247) en ökning med 7,3% (7,0%)
- Nettoomsättningen exkl. valutaeffekter ökade under kvartalet med 7,6% (7,4%)
- Jämförbar försäljning exkl. valutaeffekter ökade med 4,3% (3,1%)
- Bruttovinsten ökade med 5,1% och uppgick till 1 514 MSEK (1 440) och bruttomarginalen uppgick till 43,5% (44,3%)
- EBITA ökade med 3,6% och uppgick till 383 MSEK (369) och EBITA-marginalen uppgick till 11,0% (11,4%)
- Kvartalets resultat uppgick till 257 MSEK (243)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 247 MSEK (598)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,7 SEK (1,6)
- Under kvartalet öppnades ett (tre) nya varuhus

Perioden maj 2024 – januari 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 9 275 MSEK (8 848) en ökning med 4,8% (10,6%)
- Nettoomsättningen exkl. valutaeffekter ökade under perioden med 5,6% (10,2%)
- Jämförbar försäljning exkl. valutaeffekter ökade med 2,0% (6,2%)
- Bruttovinsten ökade med 5,0% och uppgick till 4 052 MSEK (3 858) och bruttomarginalen uppgick till 43,7% (43,6%)
- EBITA ökade med 7,4% och uppgick till 868 MSEK (808) och EBITA-marginalen uppgick till 9,4% (9,1%)
- Periodens resultat uppgick till 545 MSEK (500)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 851 MSEK (1 359)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 3,6 SEK (3,3)
- Under perioden öppnades sju (sju) nya varuhus

+7,3%

Nettoomsättning
Kvartalet

+4,3%

Jämförbar tillväxt
exkl. valutaeffekter
Kvartalet

43,5%

Bruttomarginal
Kvartalet

11,0%

EBITA-marginal
Kvartalet

	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	nov 2024 -jan 2025	nov 2023 -jan 2024	maj 2024 -jan 2025	maj 2023 -jan 2024	feb 2024 -jan 2025	maj 2023 -apr 2024
MSEK						
Nettoomsättning	3 483	3 247	9 275	8 848	11 543	11 116
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	7,6%	7,4%	5,6%	10,2%	5,0%	9,9%
Nettoomsättningstillväxt, %	7,3%	7,0%	4,8%	10,6%	4,4%	9,0%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	4,3%	3,1%	2,0%	6,2%	N/A	5,3%
Bruttovinst	1 514	1 440	4 052	3 858	5 027	4 833
Bruttomarginal, %	43,5%	44,3%	43,7%	43,6%	43,6%	43,5%
EBIT	383	367	868	802	819	753
EBIT-marginal, %	11,0%	11,3%	9,4%	9,1%	7,1%	6,8%
EBITA	383	369	868	808	820	761
EBITA-marginal, %	11,0%	11,4%	9,4%	9,1%	7,1%	6,8%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	247	598	851	1 359	888	1 396
Nettoskuld, exkl IFRS 16 / EBITDA exkl IFRS 16 R12	0,07	-0,50	0,07	-0,50	0,07	-0,17
Antal medlemmar i lojalitetsklubb, tusental	6 203	5 497	6 203	5 497	6 203	5 634
Antal varuhus vid periodens utgång	219	208	219	208	219	212
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,7	1,6	3,6	3,3	3,0	2,7
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,7	1,6	3,6	3,3	3,0	2,7

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

Fortsatt lönsam tillväxt och Sverige ökar takten

Rusta ökar försäljningen med 7,3 procent under det tredje kvartalet 2024/25, november till januari. Rustas breda julsortiment och starka prisposition gav tydlig effekt med ökad kundtillströmning och en växande försäljning. Rustas investeringar i lönsam tillväxt och framtida expansion fortgår parallellt med högt tempo. Rustas pipeline av nya varuhus ökar och når återigen ny rekordnivå med 44 varuhus. Det växande antalet kontrakt börjar nu påverka öppningstakten och Rusta öppnar fyra nya varuhus i mars, följt av ytterligare två i april.

Rusta kan summera ännu ett kvartal med positiv försäljningstillväxt och ökad kundtillströmning till varuhusen. Nettoomsättningen för det tredje kvartalet, som är Rustas största kvartal sett till försäljning, uppgick till 3 483 MSEK (3 247) och nettoomsättningstillväxten var 7,3 procent (7,0). EBITA-resultatet ökade under kvartalet och uppgick till 383 MSEK (369), vilket motsvarar en ökning med 3,6 procent och en EBITA-marginal om 11,0 procent (11,4).

Vi noterar särskilt en fortsatt positiv utveckling i Sverige, vårt största segment. Vi stärks därför i vår bedömning från föregående kvartal att den svenska konsumenten stegvis återfått förtroendet tack vare en ökad disponibel inkomst. Detta har bidragit till en bra julförsäljning och en ökad andel produkter till högre prispunkter i produktmixen. Vi ser också en positiv utveckling av antal sålda artiklar per kund. I Norge, vårt näst största segment, var EBITA-resultatet i lokal valuta i nivå med föregående år, medan EBITA-marginalen påverkades negativt av en försvagad norsk krona. Vi ser dock positiva signaler i slutet av kvartalet med en starkt försäljning – likt den utveckling vi noterade i Sverige i slutet av föregående kvartal. Övriga marknader, vårt minsta segment, präglas fortsatt av ett försiktigt köpbeteende, med hög försäljning av kampanjvaror och produkter i lägre prisklasser.

Starkt lönsamhet och strategiska investeringar

Bruttovinsten ökade med 5,1 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 1 514 MSEK (1 440). Bruttomarginalen för kvartalet uppgick till 43,5 procent (44,3), där de huvudsakliga förklaringarna till minskningen är negativa valutaeffekter och planerade kampanjer under kvartalet. Under de senaste sju kvartalen har vi successivt stärkt vår bruttomarginal och vi bedömer att den nu är på en sund nivå. Fokus under Q3 har därför växlat från marginalförstärkning till försäljningstillväxt. Vi har prioriterat

kärnan i vårt kundlöfte, det låga priset, för att därigenom driva försäljning och öka försäljningsvolymen. Detta har vi lyckats med.

Resultatet för kvartalet uppgick till 257 MSEK (243), vilket motsvarar en ökning med 5,8 procent, och resultatet per aktie har ökat med 9,9 procent under perioden. Detta beror på den positiva operationella hävstången vi har i verksamheten. Den positiva resultatutvecklingen drivs till stor del av en ökad försäljning, som trots en något lägre bruttomarginal ger en ökad vinst på sista raden.

Vi har mot bakgrund av den högre tillväxttakten, kundernas växande självförtroende och det ökande antalet varuhus valt att köpa in mer säsongsvaror för att kunna möta den ökande efterfrågan. Detta är förklaringen till att varuinköpen ökat jämfört med föregående år. En stor del av den positiva lönsamhetsutvecklingen under det senaste året förklaras av ett sundare lager med lägre inkuransavsättningar, då vi framgångsrikt sålt ut många äldre lagervaror. De ökade varuinköpen i kombination med att Rusta investerar i tillväxt via det pågående automationsprojektet i centrallagret, gör avtryck i kassaflödet som är lägre jämfört med samma kvartal föregående år.



Stark medlemstillväxt, uppdaterat varuhuskoncept och fortsatt hög expansionstakt

Club Rusta fortsätter att växa och hade vid kvartalets slut passerat 6,2 miljoner medlemmar. Det motsvarar en ökning med 12,8 procent jämfört med samma kvartal föregående år, och antal medlemmar växer därmed snabbare än försäljningen. Club Rusta gör det möjligt för oss att snabbare och mer effektivt nå våra kunder med relevanta erbjudanden. Vi ser också ett ökat intresse för Rusta på sociala medier, där flera av våra produkter har fått stor spridning, vilket har haft en positiv effekt på både kundtillströmning och försäljning. Under kvartalet fattades beslut att modernisera vårt koncept i samtliga varuhus

under 2025. Det uppdaterade konceptet ökar effektiviteten i varuhusen genom att allokera mer yta till våra mest lönsamma sortiment samtidigt som vi ökar utnyttjandet av befintliga ytor. Konceptet ökar även vår förmåga att inspirera och kommunicera med våra kunder. Vi estimerar en ökad jämförbar försäljningseffekt på 1,5–2% på årsbasis vid full utrullning och investeringen för detta uppgår till ca 65 MSEK med en återbetalningstid på under ett år.

I rapporten för andra kvartalet 2024/25 reviderade vi upp prognosen för varuhusexpansion i Norden. Då offentliggjorde vi att Rustas pipeline av nya godkända och signerade varuhus netto har vuxit från 35 till 38 sedan föregående kvartal och att vi höjt prognosen för de kommande tre åren från 40–60 till 50–80 nya varuhus. Under kvartalet ökade antalet godkända kontrakt till 44, vilket återigen är rekord. Det innebär att Rusta står inför en historiskt stor expansionsinsats som börjar få effekt under kommande kvartal, bland annat i det fjärde kvartalet med sex nya öppningar.

I Tyskland tar vi nu nästa steg i arbetet med ett nytt kluster av varuhus baserat på våra lärdomar så här långt. Målet är att inom kort kontraktera 3–5 varuhus som uppfyller de kriterier vår analys visat och givet att utvecklingen av dessa varuhus går i linje med våra förväntningar så är det ett viktigt steg mot proof-of-concept. Det första av dessa varuhus är nu beslutat och ingår i de 44 varuhusen ovan.

Förra årets IT-incident påverkar jämförelsen

I det tredje kvartalet föregående år drabbades Rustas hostingleverantör Tietoevry av en IT-attack mot ett av sina datacenter i Sverige, vilket resulterade i stora driftstörningar i Rustas IT-system. Våra tidigare kommunicerade uppskattningar av påverkan på försäljning och lönsamhet i det tredje kvartalet föregående år kvarstår.

Välfyllda varuhus inför vårsäsongen

Rusta noterar en lovande start på det fjärde kvartalet där försäljningen under februari utvecklades starkt. Vi förbereder nu för den inledande försäljningen av sommarsortimentet i april, som är den klart viktigaste försäljningsmånaden under kvartalet. Vårsäsongen inleds med en stark balansräkning, rekordmånga nya kunder, en stark prisposition och ett växande självförtroende hos våra kunder. Med välfyllda varuhus och lager finns det goda förutsättningar för Rusta att fortsätta växa.

Jag vill slutligen tacka alla medarbetare för deras engagemang och fantastiska insatser under kvartalet - tillsammans bygger vi ett ännu starkare Rusta!

Göran Westerberg

VD, Rusta AB (publ)



Finansiell utveckling

Tredje kvartalet november 2024 – januari 2025

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 3 483 MSEK (3 247) för kvartalet vilket är en ökning med 7,3% (7,0%). Valutaeffekter har haft en negativ påverkan under kvartalet med -0,3% (-0,4%). Nettoomsättningen exklusive valutaeffekter ökade med 7,6% (7,4%). Koncernens jämförbara försäljning ökade med 4,0% (2,5%) där valutaeffekter haft en negativ påverkan med -0,4% (-0,6%). Jämförbar försäljning exklusive valutaeffekter ökade med 4,3% (3,1%).

Det tredje kvartalet präglades av en accelererad försäljningsutveckling i Sverige, sannolikt till följd av ett starkare kundsentiment. Julförsäljningen gick starkt och vi såg en produktmix mot högre prispunkter. Övriga marknader startade avvaktande men tilltog mot slutet av kvartalet och för dessa marknader ser vi en fortsatt ökad försäljning av produkter med lägre prispunkter samt av kampanjvaror.

Bruttovinsten ökade med 5,1% jämfört med samma kvartal föregående år och bruttomarginalen uppgick till 43,5% (44,3%), där en större del av bruttomarginalminskningen förklaras av negativa valutaeffekter. Vi har under kvartalet valt att prisinvestera, vilket vi ser gett positivt resultat i form av ökad kundtillströmning och en växande försäljning.

Rörelseresultat

Försäljningskostnader för kvartalet ökade med 75 MSEK vilket motsvarar en ökning med 7,5%. Ökningen förklaras av kostnader till följd av 11 nya varuhus sedan utgången av tredje kvartalet föregående år. I kvartalet öppnades 1 nytt varuhus jämfört mot 3 föregående år. Administrationskostnader har minskat med 10 MSEK vilket motsvarar en minskning med 11,1% och förklaras av högre kostnader föregående år avseende rörliga lönedelar.

Rörelsekostnadernas andel av nettoomsättningen har minskat med 0,3 procentenheter till 31,5% (31,9%), vilket beror på högre kostnader föregående år avseende den då pågående IT-incidenten.

Övriga rörelseintäkter och kostnader, netto, uppgår till 14 MSEK (8), en ökning med 6 MSEK vilket förklaras av att de negativa valutakursförändringarna var lägre i kvartalet jämfört med föregående år.

Justerad EBITA uppgår till 383 MSEK (372). EBITA uppgår till 383 MSEK (369) vilket motsvarar en ökning med 3,6%. EBITA-marginalen uppgår till 11,0% (11,4%).

Perioden maj 2024 – januari 2025

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 9 275 MSEK (8 848) för perioden vilket är en ökning med 4,8% (10,6%). Valutaeffekter har haft en negativ påverkan under perioden med -0,8% (0,4%). Nettoomsättningen exklusive valutaeffekter ökade med 5,6% (10,2%). Koncernens jämförbara försäljning ökade med 1,3% (6,2%) där valutaeffekter haft en negativ påverkan med -0,7% (0,0%). Jämförbar försäljning exklusive valutaeffekter ökade med 2,0% (6,2%).

Året har präglats av utmanande marknadsförutsättningar, med full effekt av senaste årets inflation och ränteökningar vilket har skapat en ökad prismedvetenhet och försiktighet bland kunderna. Rusta fortsätter att attrahera fler kunder där produktmixen styrs mot en lägre prispunkt jämfört mot föregående år.

Vi har genom lägre inköpspriser och positiva lagereffekter fullt ut kompenserat för negativa valutaeffekter och ökade frakt-kostnader, vilket innebär fortsatt förstärkt bruttomarginal genom ökad produktivitet i hela värdekedjan. Bruttomarginalen uppgick till 43,7% (43,6%).

Rörelseresultat

Försäljningskostnader för perioden ökade med 170 MSEK vilket motsvarar en ökning med 6,0%. Ökningen förklaras av kostnader till följd av 11 nya varuhus sedan utgången av kvartalet föregående år. Administrationskostnader har minskat med 62,5 MSEK vilket motsvarar en minskning med 21,3% och förklaras av ökade kostnader under föregående år avseende börsintroduktionen, samt högre rörliga lönedelar under föregående år.

Rörelsekostnadernas andel av nettoomsättningen har minskat med 0,5 procentenheter till 33,2% (33,6%) vilket delvis förklaras av högre engångskostnader i samband med förra årets börsintroduktion.

Övriga rörelseintäkter och kostnader, netto, uppgår till 32 MSEK (53), en minskning med -21 MSEK varav -28 MSEK avser negativa valutakursförändringar i perioden jämfört mot föregående år.

Justerad EBITA uppgår till 868 MSEK (808). EBITA uppgår till 868 MSEK (840) vilket motsvarar en ökning med 7,4%. EBITA-marginalen uppgår till 9,4% (9,1%).

Tredje kvartalet november 2024 – januari 2025

Finansnetto och skatt

Finansnettot uppgick till -59 MSEK (-55) varav -60 MSEK (-58) avser räntekostnader hänförliga till leasingskulder. Ökningen förklaras främst av fler varuhus jämfört mot föregående år samt indexjustering av hyror. Resultat före skatt uppgick till 324 MSEK (313). Inkomstskatt för kvartalet uppgick till -67 MSEK (-70).

Kvartalets resultat

Kvartalets resultat uppgår till 257 MSEK (243). Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,7 SEK (1,6).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 247 MSEK (598). Kvartalet har påverkats positivt av ökat kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet. Nettoförändringen av rörelsekapitalet har minskat främst till följd av att vi i år köper in mer varor inför sommarsäsongen jämfört med motsvarande kvartal föregående år vilket medfört en ökning av varulagret.

Kassaflöde från investeringsverksamheten för kvartalet uppgick till -50 MSEK (-23 MSEK). Ökningen förklaras dels av tillväxtinvesteringen avseende automation i centrallagret, samt av pågående projekt under kvartalet. Investeringar i övrigt består av underhållsinvesteringar i såväl varuhus som lager.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -213 MSEK (-254) och består av amortering av leasingskulder för kvartalet samt utnyttjande av bolagets checkräkningskredit.



Perioden maj 2024 – januari 2025

Finansnetto och skatt

Finansnettot uppgick till -177 MSEK (-168) varav -182 MSEK (-168) avser räntekostnader hänförliga till leasingskulder. Ökningen förklaras främst av fler varuhus jämfört mot föregående år samt indexjustering. Resultat före skatt uppgick till 692 MSEK (635). Inkomstskatt för perioden uppgick till -147 MSEK (-134) vilket motsvarar en effektiv skatt på 21,2% (21,1%).

Periodens resultat

Periodens resultat uppgår till 545 MSEK (500). Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 3,6 SEK (3,3).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 851 MSEK (1 359). Perioden har påverkats positivt av ökat kassaflöde från den löpande verksamheten. Rörelsekapitalet har minskat dels till följd av att vi i år köper in mer varor inför sommarsäsongen jämfört med motsvarande kvartal föregående år, men också att vi förra året inte kunde leverera in varor i lagret på grund av den då pågående IT incidenten, vilket gav ett lägre lagervärde föregående år.

Kassaflöde från investeringsverksamheten för perioden uppgick till -271 MSEK (-103 MSEK). Ökningen av investeringar förklaras dels av tillväxtinvesteringen avseende automation i Rustas centrallager som beräknas vara klart våren 2026. Investeringar i övrigt består av underhållsinvesteringar i såväl varuhus som lager, samt av investeringar i nya varuhus.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten för perioden uppgick till -628 MSEK (-1 017) och består av amortering av leasingskulder för perioden samt utbetald utdelning till aktieägare på 174 MSEK.

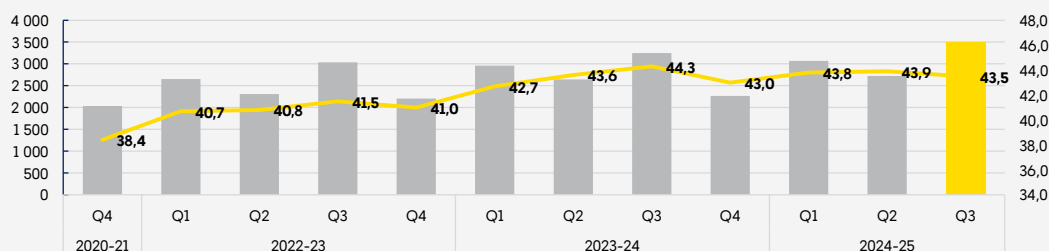
Finansiell position

Koncernens nettoskuld uppgick till 5 575 MSEK (5 337) där förändringen främst förklaras av högre kortfristiga skulder till kreditinstitut på grund av finansiering av automationsinvesteringen i lagret. Nettoskulden exkl. IFRS 16* uppgick till 54 MSEK (-381). Nettoskuld exkl. IFRS 16 i förhållande till EBITDA exkl. IFRS 16 för rullande tolv månader uppgick till 0,07 (-0,5). Outnyttjade krediter uppgick till 643 MSEK (800).

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 994 MSEK (1 672). Soliditeten uppgick till 20,7% (18,5%) och soliditeten exkl. IFRS 16 uppgick till 51,2% (50,3%).

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

Nettoomsättning MSEK, Bruttomarginal %



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 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 -233 MSEK (-207) och för perioden till -619 MSEK (-571). Ökningen i kvartalet avser framför allt ökade lager- och IT relaterade kostnader. För perioden förklaras ökningen dessutom av negativa valutaeffekter motsvarande 28 MSEK.

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

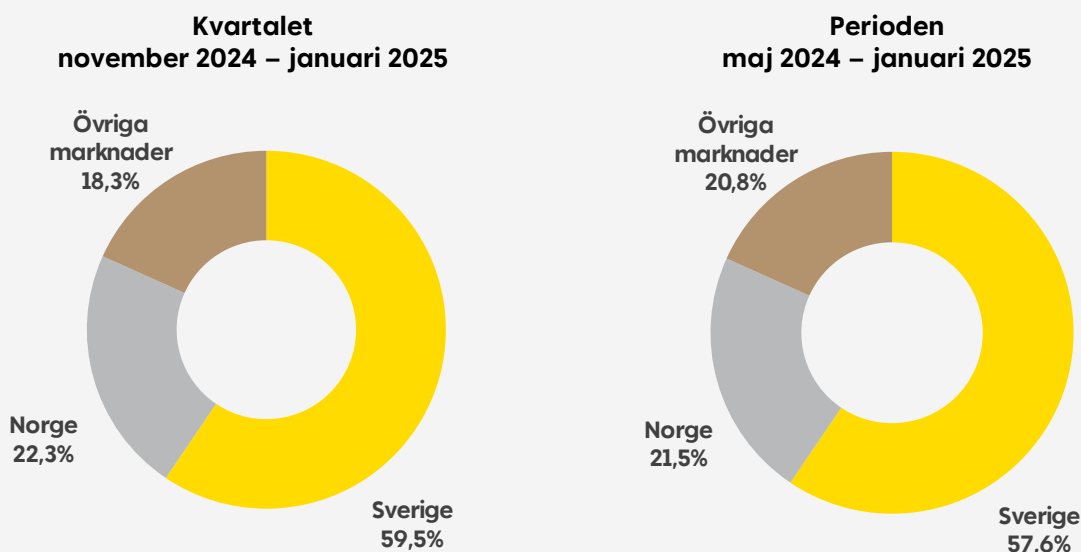
I EBITA exkl. IFRS 16 redovisas hela kostnaden för leasingavtal som en rörelsekostnad vilket skiljer sig från koncernens resultaträkning där räntedelen ingår i finansnettot. Denna skillnad framgår av avstämningen i not 8 under rubriken "Koncernjusteringar avseende IFRS 16".

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

Ökad kundtillströmning, nettoomsättning och lönsamhet på Rustas största marknad

På vår största marknad, Sverige, uppgick nettoomsättningen för kvartalet till 2 071 MSEK (1 881) med en nettoomsättningstillväxt på 10,1 procent (5,8) och jämförbar tillväxt på 7,0 procent (4,6%).

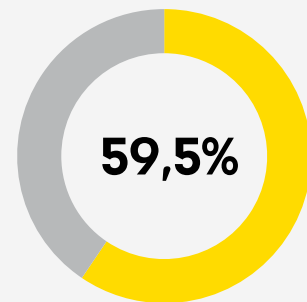
Vi ser en fortsatt positiv utveckling i Sverige, sannolikt till följd av ökande disponibel inkomst och ett delvis uppdämt köpbehov. Vi är stärkta i vår bedömning från andra kvartalet att den svenska konsumenten stegvis återfått förtroendet, vilket har bidragit till en bra julförsäljning och en försäljningsökning av produkter med högre prispunkter i produktmixen.

Rörelsekostnader i förhållande till omsättningen för kvartalet har minskat till 22,6% (23,0%) trots fler varuhusöppningar i kvartalet vilket förklaras av god kostnadsfokus och kontroll.

Lönsamheten i form av EBITA exkl. IFRS 16 ökade under kvartalet till 20,5% (20,3%). Periodens lönsamhet ökar också och uppgår till 19,2% (18,6%).

Rusta har idag 115 varuhus på hemmamarknaden Sverige. Under kvartalet har ett (-) nytt varuhus öppnats i Malmö.

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Sverige	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	nov 2024 -jan 2025	nov 2023 -jan 2024	maj 2024 -jan 2025	maj 2023 -jan 2024	feb 2024 -jan 2025	maj 2023 -apr 2024
MSEK						
Nettoomsättning	2 071	1 881	5 345	5 045	6 680	6 381
Nettoomsättningstillväxt, %	10,1%	5,8%	5,9%	7,3%	5,3%	6,2%
Jämförbar tillväxt, %	7,0%	4,6%	3,7%	6,4%	N/A	5,3%
EBITA exkl. IFRS 16	424	382	1 025	940	1 160	1 075
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	20,5%	20,3%	19,2%	18,6%	17,4%	16,8%
Antal nya varuhus	1	-	3	3	5	3



Norge

Stark avslutning och positiva tecken på återhämtning på Rustas näst största marknad

På vår näst största marknad, Norge, uppgick nettoomsättningen för kvartalet till 776 MSEK (730) med en nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter på 7,3% (10,3%) och jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter till -0,2% (2,9%).

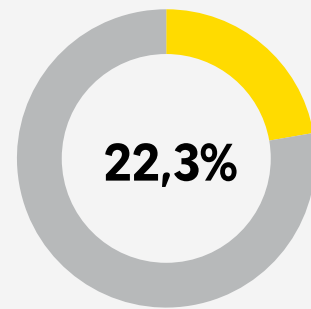
Norge började mot slutet av kvartalet uppvisa samma tecken på återhämtning som vi såg i Sverige under förra kvartalet, men inleddes med en fortsatt hög försäljning av kampanjvaror och produkter i lägre prisklasser.

Rörelsekostnader i förhållande till omsättningen har ökat till 27,8% (27,6%) för kvartalet vilket förklaras av fler varuhusöppningar under året vilket gett högre kostnader i form av lokal- och uppstartskostnader i år jämfört mot föregående år.

Lönsamheten i form av EBITA exkl. IFRS 16 minskade under kvartalet till 15,8% (17,1%) vilket utöver ovan beskrivna kostnadsökningar också förklaras av en lägre bruttomarginal till följd av fortsatt hög försäljning av kampanjvaror samt negativa valutaeffekter på grund av en svagare norsk krona. För perioden minskar lönsamheten till 13,0% (13,8%).

Rusta klev in på den norska marknaden 2014. Idag finns kedjans varuhus på 52 platser runt om i landet, från Lyndal i söder till Alta i norr. Under kvartalet öppnades inga (två) nya varuhus.

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Norge	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	nov 2024	nov 2023	maj 2024	maj 2023	feb 2024	maj 2023
MSEK	-jan 2025	-jan 2024	-jan 2025	-jan 2024	-jan 2025	-apr 2024
Nettoomsättning	776	730	1 998	1 875	2 472	2 349
Nettoomsättningstillväxt, %	6,3%	3,4%	6,5%	8,9%	6,1%	7,9%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	7,3%	10,3%	8,4%	14,6%	8,3%	13,1%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	-0,2%	2,9%	0,1%	8,0%	N/A	6,5%
EBITA exkl. IFRS 16	122	125	261	258	275	273
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	15,8%	17,1%	13,0%	13,8%	11,1%	11,6%
Antal nya varuhus	-	2	4	3	5	4



Övriga marknader

Fortsatt tuff marknadsutveckling i kvartalet på Rustas Övriga marknader

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

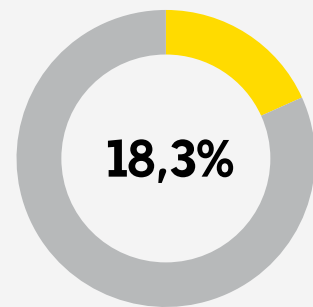
Övriga marknader minskar i nettoomsättning i det tredje kvartalet till följd av mycket starka jämförelsetal från föregående år samt avvaktande marknadsutveckling i framför allt Tyskland. Nettoomsättningstillväxten exklusive valutaeffekter är -0,4% (8,7%) varav jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter är 0,6% (-2,1%).

Rörelsekostnader i förhållande till omsättningen har minskat något under kvartalet till 39,0% (39,5%) vilket förklaras av god kostnadsfokus och kontroll.

Lönsamheten för segmentet Other markets i form av EBITA exkl. IFRS 16 minskade under kvartalet till 3,6% (4,1%) vilket framför allt förklaras av en lägre bruttomarginal till följd av fortsatt hög försäljning av kampanjvaror. Periodens lönsamhet ökar dock och uppgår till 3,3% (2,9%).

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

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Övriga marknader	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
MSEK	nov 2024 -jan 2025	nov 2023 -jan 2024	maj 2024 -jan 2025	maj 2023 -jan 2024	feb 2024 -jan 2025	maj 2023 -apr 2024
Nettoomsättning	636	637	1 932	1 927	2 390	2 386
Nettoomsättningstillväxt, %	-0,1%	15,2%	0,2%	22,7%	0,6%	18,1%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	-0,4%	8,7%	1,7%	13,7%	1,1%	16,5%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	0,6%	-2,1%	-1,9%	1,5%	N/A	-0,6%
EBITA exkl. IFRS 16	23	26	63	56	16	9
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	3,6%	4,1%	3,3%	2,9%	0,7%	0,4%
Antal nya varuhus	-	1	-	1	1	4

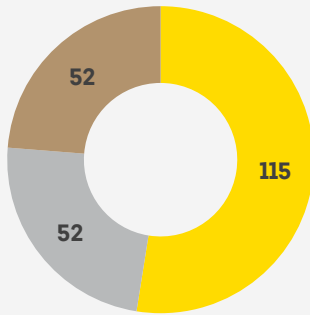
Övrig information

Rustas varuhus

Rusta ser goda tillväxtmöjligheter och en ökad tillströmning av nya lägen och reviderade därför upp tidigare guidning för antal varuhusöppningar för de kommande tre åren till 50-80 nya varuhus. Vid rapportens avlämnande har Rusta godkänt alternativt signerat ytterligare 44 etableringslägen.

Per kvartalets slut ser fördelningen av koncernens 219 varuhus ut enligt nedan.

Antal varuhus



■ Sverige ■ Norge ■ Övriga marknader

Medarbetare

Antal anställda per den 31 januari 2025 uppgick till 4 752 (4 402), varav 2 709 kvinnor (2 421) och består av både heltids-, deltids- och visstidsanställda.

Händelser under perioden

Inlösen av teckningsoptioner

Aktiekapitalet har under perioden ökat med 57 872,3 kronor efter teckning av 1 736 169 aktier genom utnyttjande av teckningsoptioner av serie 2020:1.

Återköp av aktier

Under perioden 17 januari 2025 till 24 januari 2025 har Rusta AB (publ) ("Rusta") återköpt 310 000 egna aktier till ett totalt belopp av 24 MSEK. Återköpen ingår i det återköpsprogram om maximalt 310 000 aktier som Rusta offentliggjorde den 16 januari 2025 och är avslutat i och med de sista köpen den 24 januari 2025. Samtliga förvärv har genomförts på Nasdaq Stockholm av Carnegie Investment Bank AB (publ) för Rustas räkning. Efter ovanstående förvärv uppgår Rustas innehav av egna aktier per den 31 januari 2025 till 577 333 aktier. Det totala antalet aktier i Rusta uppgår till 153 528 969. Syftet med återköpsprogrammet var att uppfylla de skyldigheter som uppstår med anledning av Rustas aktiesparprogram ("LTIP 2024"), dvs. säkring av leverans av prestations- och matchningsaktier till deltagarna samt säkring av kostnader för sociala avgifter som kan uppkomma inom ramen för LTIP 2024.

Aktien

Antalet aktier och röster i Rusta har ändrats i januari 2025 till följd av utnyttjande av teckningsoptioner av serie 2020:1 för teckning av totalt 1 736 169 nya aktier. Per den 31 januari 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.



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**.

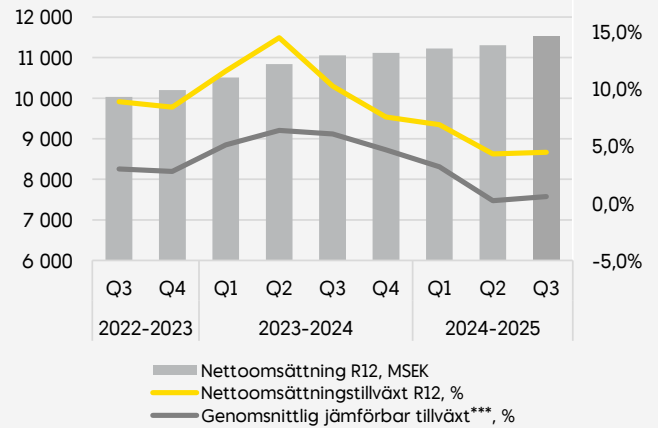
Utdelningspolicy:

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

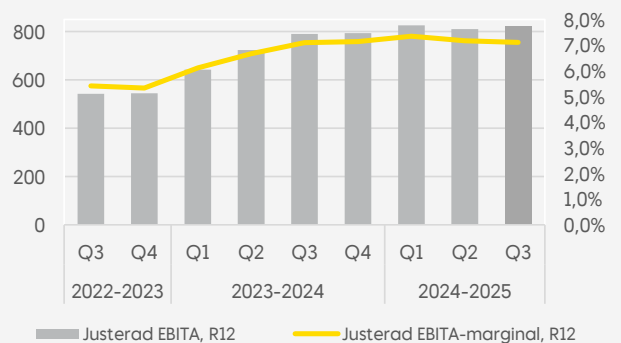
*Exklusive förvärv

**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

Hållbarhet är en integrerad del av Rustas affärsmodell. Verksamheten definieras av resurseffektivitet samt av att ta ett brett ansvar genom hela värdekedjan 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 antikorrupcion.

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

Klimat	
Klimat	Klimatneutrala till 2030 (GHG scope 1, 2) Klimatneutrala till 2045 (GHG scope 1, 2, 3)
Miljö och biologisk mångfald	Genomföra gap-analys till 2025 baserad på den senaste väsentlighetsanalysen. Öka andelen leverantörer på nivån "Bra" eller högre till 55% under räkenskapsåret 2024/25 i enlighet med miljökriterierna i Rustas externa uppförandekod.
Produkter och förpackning	15% färre defekta kundreturer årligen. Årlig besparing på över 10 000 pallar.
Socialt ansvar	Öka andelen leverantörer på nivån "Bra" eller högre till 85% under räkenskapsåret 2024/25 i enlighet med de sociala kraven i Rustas externa uppförandekod.
Tillit	Alla nya medarbetare signerar Rustas interna uppförandekod digitalt. Alla leverantörer ska signera Rustas externa uppförandekod och vår affärsetik.

Under perioden har arbetet med uppföljning av Rustas uppförandekod på de tillverkande enheterna fortskridit. Vi har utvärderat 176 fabriker i enlighet med de sociala kriterierna i uppförandekoden samt 140 fabriker i enlighet med miljökriterierna. Under perioden har Rusta aktivt arbetat och diskuterat med expertis inom området klimatberäkningar och begränsning av klimatförändringar. Detta för att på ett systematiskt sätt kunna redovisa Rustakoncernens totala klimatavtryck. Klimatberäkningar är en 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 2024 -jan 2025	nov 2023 -jan 2024	maj 2024 -jan 2025	maj 2023 -jan 2024	feb 2024 -jan 2025	maj 2023 -apr 2024
Nettoomsättning		8	3 483	3 247	9 275	8 848	11 543	11 116
Kostnad för sålda varor			-1 969	-1 807	-5 223	-4 990	-6 516	-6 283
Bruttovinst			1 514	1 440	4 052	3 858	5 027	4 833
Försäljningskostnader			-1 064	-990	-2 985	-2 815	-3 967	-3 798
Administrationskostnader			-81	-91	-231	-293	-293	-355
Övriga rörelseintäkter			54	54	173	172	216	215
Övriga rörelsekostnader			-40	-46	-141	-120	-164	-142
Rörelseresultat			383	367	868	802	819	753
Finansiella intäkter			5	6	14	11	22	13
Finansiella kostnader			-63	-61	-191	-178	-259	-241
Resultat före skatt			324	313	692	635	583	525
Inkomstskatt			-67	-70	-147	-134	-130	-117
Periodens resultat			257	243	545	500	453	408
Resultat per aktie, SEK		7						
Resultat per aktie före utspädning, SEK			1,7	1,6	3,6	3,3	3,0	2,7
Resultat per aktie efter utspädning, SEK			1,7	1,6	3,6	3,3	3,0	2,7

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

	MSEK	Not	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
			nov 2024 -jan 2025	nov 2023 -jan 2024	maj 2024 -jan 2025	maj 2023 -jan 2024	feb 2024 -jan 2025	maj 2023 -apr 2024
Periodens resultat			257	243	545	500	453	408
Övrigt totalresultat								
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen								
Valutaeffekt vid omräkning av utländska dotterföretag			2	-1	-9	8	-8	9
Kassafördessäkringar, netto efter skatt			-7	-35	-7	-7	26	27
Övrigt totalresultat, netto efter skatt			-4	-36	-17	1	19	36
Summa totalresultat			252	207	528	501	471	445
Hänförligt till:								
Moderföretagets aktieägare			252	207	528	501	471	445
Innehav utan bestämmande inflytande			-	-	-	-	-	-

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	Kvartalet		Helår
		31 jan 2025	31 jan 2024	30 apr 2024
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Aktiverade utgifter för utveckling av programvaror		119	70	79
Goodwill		115	113	118
Varumärken		-	2	-
Summa, Immateriella anläggningstillgångar		234	185	196
Materiella anläggningstillgångar				
Nyttjanderättstillgångar		5 070	5 327	5 237
Inventarier, verktyg och installationer		565	440	458
Summa, Materiella anläggningstillgångar		5 635	5 767	5 695
Finansiella tillgångar				
Övriga finansiella tillgångar		0	0	0
Summa, Finansiella tillgångar		0	0	0
Uppskjutna skattefordringar		204	195	209
Summa, anläggningstillgångar		6 073	6 146	6 100
Omsättningstillgångar				
Varulager		2 951	2 332	2 622
Kundfordringar		15	17	16
Övriga kortfristiga fordringar		14	39	49
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		107	86	140
Likvida medel		123	420	171
Summa, Omsättningstillgångar		3 210	2 895	2 997
Summa, Tillgångar		9 283	9 041	9 097
Eget kapital och skulder				
Eget Kapital				
Aktiekapital		5	5	5
Övrigt tillskjutet kapital		1	1	1
Reserver		-34	-53	-17
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		1 953	1 719	1 605
Summa, Eget Kapital		1 925	1 672	1 593
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	20	20
Uppskjutna skatteskulder		130	131	131
Leasingskulder		4 586	4 810	4 740
Övriga långfristiga skulder		-	35	36
Summa, Långfristiga skulder		4 716	4 995	4 927
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		177	19	20
Leasingskulder		935	908	905
Leverantörsskulder		656	373	724
Aktuella skatteskulder		101	46	23
Avsättningar		24	23	23
Övriga kortfristiga skulder		171	303	204
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		578	702	678
Summa, Kortfristiga skulder		2 642	2 374	2 577
Summa, Skulder		7 358	7 370	7 504
Summa, Eget Kapital och Skulder		9 283	9 041	9 097

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 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

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					545	545
Övrigt totalresultat				-17	-	-17
Summa totalresultat		-	-	-17	545	528
Utdelningar					-174	-174
Aktiesparprogram					2	2
Återköp av aktier					-24	-24
Inlösen av teckningsoptioner		0				0
Summa transaktioner med aktieägare		-	-	-	-196	-196
Utgående balans per 31 januari 2025		5	1	-34	1 953	1 925

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	Not	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
		nov 2024 -jan 2025	nov 2023 -jan 2024	maj 2024 -jan 2025	maj 2023 -jan 2024	feb 2024 -jan 2025	maj 2023 -apr 2024
Rörelseresultat		383	367	868	802	819	753
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:							
Avskrivningar		241	236	718	699	960	941
Utrangeringar / avyttringar		-	-	-	-	1	1
Övrigt		1	-	-1	-	-1	-
Avsättningar		2	1	3	2	4	2
Erhållen ränta		5	6	14	11	17	13
Erlagd ränta		-63	-61	-191	-178	-253	-241
Betald inkomstskatt		-22	-24	-63	-84	-90	-111
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet		546	525	1 350	1 251	1 456	1 358
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital							
Ökning (-) /minskning (+) av varulager		50	394	-320	267	-595	-9
Ökning (-) /minskning (+) av rörelsefordringar		35	-35	64	-34	22	-76
Ökning (+) /minskning (-) av rörelseskulder		-384	-286	-243	-125	5	123
Nettoförändring av rörelsekapital		-299	73	-499	108	-569	38
Kassaflöde från den löpande verksamheten		247	598	851	1 359	888	1 396
Investeringsverksamheten							
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-11	-9	-49	-22	-62	-35
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-39	-14	-222	-81	-271	-130
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-50	-23	-271	-103	-334	-166
Finansieringsverksamheten							
Återköp av aktier		-24	-	-24	-	-47	-22
Inlösen av teckningsoptioner		0	-	0	-	0	-
Nettoförändring checkräkningskredit		29	-71	151	-372	143	-380
Amortering lån		-10	-12	-20	-18	-20	-18
Amortering leasingskulder		-208	-171	-561	-523	-751	-712
Utdelning till aktieägare		-	-	-174	-105	-174	-105
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-213	-254	-628	-1 017	-849	-1 238
Periodens kassaflöde		-16	321	-49	238	-295	-7
Likvida medel vid periodens början		138	100	171	182	420	182
Kursdifferens i likvida medel		1	-	1	-0	1	-4
Likvida medel vid periodens slut		123	420	123	420	123	171

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	Not	Kvartalet		Perioden		Helår
		nov 2024 -jan 2025	nov 2023 -jan 2024	maj 2024 -jan 2025	maj 2023 -jan 2024	maj 2023 -apr 2024
Belopp i MSEK						
Nettoomsättning		2 909	2 634	7 697	7 168	9 153
Kostnad för sålda varor		-1 878	-1 678	-4 946	-4 681	-5 971
Bruttovinst		1 031	956	2 751	2 487	3 182
Försäljningskostnader		-706	-647	-1 958	-1 835	-2 555
Administrationskostnader		-78	-85	-219	-271	-324
Övriga rörelseintäkter		52	48	163	161	202
Övriga rörelsekostnader		-38	-43	-132	-109	-129
Rörelseresultat		260	229	605	432	377
Finansiella intäkter		6	8	20	18	22
Finansiella kostnader		-9	-10	-27	-27	-34
Resultat före skatt		257	228	598	423	365
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	-51
Inkomstskatt		0	-	0	0	-69
Periodens resultat		257	228	598	423	245

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

	Kvartalet		Perioden		Helår
	nov 2024 -jan 2025	nov 2023 -jan 2024	maj 2024 -jan 2025	maj 2023 -jan 2024	maj 2023 -apr 2024
Belopp i MSEK					
Årets resultat	257	228	598	423	245
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Kassafördessäkringar, netto efter skatt	-7	-35	-7	-7	27
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-7	-35	-7	-7	27
Summa totalresultat	251	193	591	416	271

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	Kvartalet		Helår
		31 jan 2025	31 jan 2024	30 apr 2024
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Aktiverade utgifter för utveckling av programvaror		116	65	74
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		375	234	247
Finansiella tillgångar				
Andelar i koncernföretag		77	77	77
Uppskjutna skattefordringar		2	5	1
Summa anläggningstillgångar		570	382	399
Omsättningstillgångar				
Varulager m.m.				
Varor på väg		397	210	241
Varulager		1 962	1 606	1 778
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		12	13	13
Fordringar hos koncernföretag		196	166	174
Aktuella skattefordringar		84	96	15
Övriga kortfristiga fordringar		9	34	40
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		199	148	175
Kassa och bank		51	82	65
Summa omsättningstillgångar		2 910	2 356	2 501
Summa tillgångar		3 480	2 738	2 900
Eget kapital och skulder				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		5	5	5
Reservfond		1	1	1
Fritt eget kapital				
Balanserad vinst eller förlust		865	812	824
Periodens vinst		598	423	245
Summa eget kapital		1 469	1 241	1 074
Skulder				
Obeskattade reserver		609	558	609
Långfristiga skulder				
Uppskjuten skatteskuld		3	-	4
Summa, långfristiga skulder		3	-	4
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		263	-	-
Leverantörsskulder		603	324	614
Avsättningar		24	23	23
Övriga kortfristiga skulder		47	56	67
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		461	536	508
Summa, kortfristiga skulder		1 399	939	1 213
Summa skulder		2 011	1 497	1 826
Summa eget kapital och skulder		3 480	2 738	2 900

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 2023/24 för både koncern och moderbolag. Det finns inga nya redovisningsprinciper tillämpliga från 1 maj 2024 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 2023/24.

Not 4. Finansiella instrument

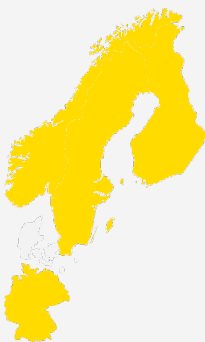
Finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen utgörs enbart av derivatinstrument (valutaterminer). För övriga finansiella tillgångar och finansiella skulder, som värderas till upplupet anskaffningsvärde, bedöms de redovisade värdena vara en god approximation 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 2023/24.

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 15 MSEK (-25).

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 för perioden till 1 MSEK (2) 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 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 2023/24.

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		Perioden		R12	Helår
	nov 2024 -jan 2025	nov 2023 -jan 2024	maj 2024 -jan 2025	maj 2023 -jan 2024	feb 2024 -jan 2025	maj 2023 -apr 2024
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,7	1,6	3,6	3,3	3,0	2,7
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,7	1,6	3,6	3,3	3,0	2,7
Resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK	257	243	545	500	453	408
Totalt antal aktier, tusental	153 529	151 793	153 529	151 793	153 529	151 793
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	152 022	151 793	151 690	151 793	151 685	151 764
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	152 011	153 107	153 252	153 046	153 219	153 177

*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 koncernen.

Nettoomsättning per segment	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
MSEK	nov 2024 -jan 2025	nov 2023 -jan 2024	maj 2024 -jan 2025	maj 2023 -jan 2024	feb 2024 -jan 2025	maj 2023 -apr 2024
Sverige	2 071	1 881	5 345	5 045	6 680	6 381
Norge	776	730	1 998	1 875	2 472	2 349
Övriga marknader	636	637	1 932	1 927	2 390	2 386
Summa nettoomsättning från externa kunder	3 483	3 247	9 275	8 848	11 543	11 116

*Intern nettoomsättning som faktureras från centrala funktioner uppgår till 823 MSEK (744) för kvartalet och 2 272 MSEK (2 046) för perioden och elimineras i sin helhet i koncernen.

EBITA exkl. IFRS 16 per segment	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
MSEK	nov 2024 -jan 2025	nov 2023 -jan 2024	maj 2024 -jan 2025	maj 2023 -jan 2024	feb 2024 -jan 2025	maj 2023 -apr 2024
Sverige	424	382	1 025	940	1 160	1 075
Norge	122	125	261	258	275	273
Övriga marknader	23	26	63	56	16	9
EBITA exkl IFRS 16 för segmenten	569	533	1 349	1 255	1 451	1 356
Centrala funktioner	-233	-207	-619	-571	-815	-765
EBITA exkl IFRS 16	335	326	729	684	636	591
Koncernjusteringar IFRS 16	47	43	139	124	184	170
EBITA	383	369	868	808	820	761
EBITA-marginal, %	11,0%	11,4%	9,4%	9,1%	7,1%	6,8%
Avskrivning av förvävsrelaterade tillgångar, ej allokerade till segmenten	-	-2	-	-6	-1	-8
EBIT	383	367	868	802	819	753
EBIT-marginal, %	11,0%	11,3%	9,4%	9,1%	7,1%	6,8%
Finansiella poster, netto	-59	-55	-176	-168	-236	-227
Resultat före skatt	324	313	692	635	583	525

*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 13 mars 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 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. 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	Intäcks- 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 minskad 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 återspeglar verksamhetens underliggande EBITA-marginal över tid.
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Rörelseresultatet (EBIT) dividerad 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 förvävsrelaterade 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 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			Perioden			R12	Helår
	nov 2024 -jan 2025	nov 2023 -jan 2024	Δ	maj 2024 -jan 2025	maj 2023 -jan 2024	Δ	feb 2024 -jan 2025	maj 2023 -apr 2024
MSEK								
Försäljningsmått								
Nettoomsättning	3 483	3 247	7,3%	9 275	8 848	4,8%	11 543	11 116
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	7,6%	7,4%	0,2pp	5,6%	10,2%	(4,6)pp	5,0%	9,9%
Nettoomsättningstillväxt, %	7,3%	7,0%	0,3pp	4,8%	10,6%	(5,8)pp	4,4%	9,0%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	4,3%	3,1%	1,2pp	2,0%	6,2%	(4,2)pp	N/A	5,3%
Jämförbar tillväxt, %	4,0%	2,5%	1,4pp	1,3%	6,2%	(4,9)pp	N/A	4,6%
Resultatmått								
Rörelseresultat, EBIT	383	367	4,2%	868	802	8,2%	819	753
Justerad EBIT	383	370	3,6%	868	834	4,1%	819	785
EBITA	383	369	3,6%	868	808	7,4%	820	761
Justerad EBITA	383	372	3,0%	868	840	3,4%	821	793
EBITDA	624	603	3,5%	1 587	1 501	5,7%	1 779	1 694
Periodens resultat	257	243	5,8%	545	500	8,9%	453	408
Justerat resultat	257	246	4,4%	545	530	2,8%	454	440
Marginalmått								
Bruttomarginal, %	43,5%	44,3%	(0,9)pp	43,7%	43,6%	0,1pp	43,6%	43,5%
EBIT-marginal, %	11,0%	11,3%	(0,3)pp	9,4%	9,1%	0,3pp	7,1%	6,8%
Justerad EBIT-marginal, %	11,0%	11,4%	(0,4)pp	9,4%	9,4%	(0,1)pp	7,1%	7,1%
EBITA-marginal, %	11,0%	11,4%	(0,4)pp	9,4%	9,1%	0,2pp	7,1%	6,8%
Justerad EBITA-marginal, %	11,0%	11,4%	(0,5)pp	9,4%	9,5%	(0,1)pp	7,1%	7,1%
EBITDA-marginal, %	17,9%	18,6%	(0,7)pp	17,1%	17,0%	0,1pp	15,4%	15,2%
Resultat-marginal, %	7,4%	7,5%	(0,1)pp	5,9%	5,7%	0,2pp	3,9%	3,7%
Justerat resultat-marginal, %	7,4%	7,6%	(0,2)pp	5,9%	6,0%	(0,1)pp	3,9%	4,0%
Kassaflödesmått								
Kassaflöde från den löpande verksamheten	247	598	-58,7%	851	1 359	-37,4%	888	1 396
Kapitalstruktur								
Nettoskuld	5 575	5 337	4,5%	5 575	5 337	4,5%	5 575	5 515
Nettoskuld exkl IFRS 16	54	-381	114,2%	54	-381	-114,2%	54	-130
Nettoskuld, exkl IFRS 16 / EBITDA exkl IFRS 16 R12	0,07	-0,50	113,4%	0,07	-0,50	-113,4%	0,07	-0,17
Eget Kapital	1 925	1 672	15,1%	1 925	1 672	15,1%	1 925	1 593
Summa, Tillgångar	9 283	9 041	2,7%	9 283	9 041	2,7%	9 283	9 097
Soliditet, %	20,7%	18,5%	2,2pp	20,7%	18,5%	2,2pp	20,7%	17,5%
Soliditet, exkl IFRS 16 %	51,2%	50,3%	0,9pp	51,2%	50,3%	0,9pp	51,2%	46,2%
Avkastning								
Avkastning på eget kapital, %	23,5%	24,1%	(0,6)pp	23,5%	24,1%	(0,6)pp	23,5%	25,6%
Aktien								
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	153 529	151 793	0	153 529	151 793	0	153 529	151 793
Genomsnittligt antal aktier under perioden, tusental	152 022	151 793	0	151 690	151 793	-0	151 685	151 764
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,7	1,6	4,6%	3,6	3,3	9,9%	3,0	2,7

* 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		Perioden		R12	Helår
	nov 2024 -jan 2025	nov 2023 -jan 2024	maj 2024 -jan 2025	maj 2023 -jan 2024	feb 2024 -jan 2025	maj 2023 -apr 2024
MSEK						
Nettoomsättningstillväxt, %						
Nettoomsättning aktuell period	3 483	3 247	9 275	8 848	11 543	11 116
Nettoomsättning föregående period	3 247	3 036	8 848	7 998	11 053	10 202
Nettoomsättningstillväxt, %	7,3%	7,0%	4,8%	10,6%	4,4%	9,0%
Valutaeffekt nettoomsättningstillväxt, %						
Nettoomsättning aktuell period	3 483	3 247	9 275	8 848	11 543	11 116
Nettoomsättning aktuell period justerat för valuta	3 493	3 260	9 343	8 815	11 610	11 212
Valutaeffekt	-10	-12	-67	33	-67	-96
Nettoomsättning föregående period	3 247	3 036	8 848	7 998	11 053	10 202
Valutaeffekt nettoomsättningstillväxt, %	-0,3%	-0,4%	-0,8%	0,4%	-0,6%	-0,9%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %						
Nettoomsättningstillväxt, %	7,3%	7,0%	4,8%	10,6%	4,4%	9,0%
Valutaeffekt, %	0,3%	0,4%	0,8%	-0,4%	0,6%	0,9%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	7,6%	7,4%	5,6%	10,2%	5,0%	9,9%
Jämförbar tillväxt, %						
Jämförbar försäljning föregående period	3 121	2 905	8 573	7 692	N/A	9 778
Jämförbar försäljning aktuell period	3 244	2 978	8 685	8 171	N/A	10 233
Jämförbar tillväxt, %	4,0%	2,5%	1,3%	6,2%	N/A	4,6%
Valutaeffekt jämförbar tillväxt, %						
Jämförbar försäljning aktuell period	3 244	2 978	8 685	8 171	N/A	10 233
Jämförbar försäljning aktuell period justerat för valuta	3 256	2 996	8 745	8 168	N/A	10 293
Valutaeffekt	-11	-18	-60	2	N/A	-60
Jämförbar försäljning föregående period	3 121	2 905	8 573	7 692	N/A	9 778
Valutaeffekt jämförbar tillväxt, %	-0,4%	-0,6%	-0,7%	0,0%	N/A	-0,6%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %						
Jämförbar tillväxt, %	4,0%	2,5%	1,3%	6,2%	N/A	4,6%
Valutaeffekt, %	0,4%	0,6%	0,7%	0,0%	N/A	0,6%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	4,3%	3,1%	2,0%	6,2%	N/A	5,3%

	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	nov 2024 -jan 2025	nov 2023 -jan 2024	maj 2024 -jan 2025	maj 2023 -jan 2024	feb 2024 -jan 2025	maj 2023 -apr 2024
MSEK						
Bruttovinst och bruttomarginal, %						
Nettoomsättning	3 483	3 247	9 275	8 848	11 543	11 116
Kostnad för sålda varor	-1 969	-1 807	-5 223	-4 990	-6 516	-6 283
Bruttovinst	1 514	1 440	4 052	3 858	5 027	4 833
Bruttovinst	1 514	1 440	4 052	3 858	5 027	4 833
Nettoomsättning	3 483	3 247	9 275	8 848	11 543	11 116
Bruttomarginal, %	43,5%	44,3%	43,7%	43,6%	43,6%	43,5%
EBITA, justerad EBITA och EBITA exkl. IFRS 16						
Rörelseresultat (EBIT)	383	367	868	802	819	753
Avskrivning av immateriella tillgångar som uppkommit vid rörelseförvärv	-	2	-	6	1	8
EBITA	383	369	868	808	820	761
Jämförelsestörande poster						
Kostnader för förberedelser för börsintroduktion (IPO)	-	2	-	32	0	32
Justerad EBITA	383	372	868	840	821	793
EBITA	383	369	868	808	820	761
minus leasingkostnader enligt IFRS 16	-47	-43	-139	-124	-184	-170
EBITA exkl IFRS 16	336	326	729	684	636	591
Nettoomsättning	3 483	3 247	9 275	8 848	11 543	11 116
Rörelsemarginal (EBIT-marginal, %)	11,0%	11,3%	9,4%	9,1%	7,1%	6,8%
EBITA-marginal, %	11,0%	11,4%	9,4%	9,1%	7,1%	6,8%
Justerad EBITA-marginal, %	11,0%	11,4%	9,4%	9,5%	7,1%	7,1%
Justerat resultat och justerat resultat-marginal, %						
Periodens resultat	257	243	545	500	453	408
Avskrivning av immateriella tillgångar som uppkommit vid rörelseförvärv	-	2	-	6	1	8
Jämförelsestörande poster						
kostnader för förberedelse för börsintroduktion (IPO)	-	2	-	32	0	32
Skatt på justeringsposter	-	-1	-	-8	-0	-8
Justerat resultat	257	246	545	530	454	440
Nettoomsättning	3 483	3 247	9 275	8 848	11 543	11 116
Justerat resultat-marginal, %	7,4%	7,6%	5,9%	6,0%	3,9%	4,0%
Resultat-marginal, %	7,4%	7,5%	5,9%	5,7%	3,9%	3,7%
Nettoskuld och nettoskuld exklusive IFRS 16/EBITDA exkl IFRS 16, R12						
Skulder till kreditinstitut	-	20	-	20	-	20
Leasingskulder	4 586	4 810	4 586	4 810	4 586	4 740
Skulder till kreditinstitut - kortfristiga	177	19	177	19	177	20
Leasingskulder, kortfristiga	935	908	935	908	935	905
Likvida medel	-123	-420	-123	-420	-123	-171
Nettoskuld	5 575	5 337	5 575	5 337	5 575	5 515
minus leasingskulder	-5 520	-5 718	-5 520	-5 718	-5 520	-5 645
Nettoskuld exkl. IFRS 16	54	-381	54	-381	54	-130
EBIT R12	819	745	819	745	819	753
Avskrivningar R12	960	927	960	927	960	941
EBITDA R12	1 779	1 672	1 779	1 672	1 779	1 694
minus leasingkostnader enligt IFRS 16, R12	-967	-907	-967	-907	-967	-932
EBITDA exkl IFRS 16, R12	812	765	812	765	812	762
Nettoskuld exkl. IFRS 16/EBITDA exkl IFRS 16, R12 (gångar)	0,07	-0,50	0,07	-0,50	0,07	-0,17

	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	nov 2024 -jan 2025	nov 2023 -jan 2024	maj 2024 -jan 2025	maj 2023 -jan 2024	feb 2024 -jan 2025	maj 2023 -apr 2024
MSEK						
Soliditet och Soliditet exkl. IFRS 16, %						
Summa eget kapital	1 925	1 672	1 925	1 672	1 925	1 593
Summa tillgångar	9 283	9 041	9 283	9 041	9 283	9 097
Soliditet, %	20,7%	18,5%	20,7%	18,5%	20,7%	17,5%
Summa eget kapital	1 925	1 672	1 925	1 672	1 925	1 593
Summa tillgångar	9 283	9 041	9 283	9 041	9 283	9 097
minus leasingsskulder	-5 520	-5 718	-5 520	-5 718	-5 520	-5 645
Soliditet exkl. IFRS 16, %	51,2%	50,3%	51,2%	50,3%	51,2%	46,2%
Avkastning på eget kapital, %						
Periodens resultat, R12	453	403	453	403	453	408
Summa eget kapital	1 925	1 672	1 925	1 672	1 925	1 593
Avkastning på eget kapital, %	23,5%	24,1%	23,5%	24,1%	23,5%	25,6%
Rörelsekostnader i förhållande till nettoomsättning, %						
Försäljningskostnader	1 064	990	2 985	2 815	3 967	3 798
Administrationskostnader	81	91	231	293	293	355
Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar och inventarier, verktyg och installationer	-46	-45	-134	-135	-177	-178
Summa rörelsekostnader	1 099	1 035	3 082	2 973	4 083	3 975
Nettoomsättning	3 483	3 247	9 275	8 848	11 543	11 116
Rörelsekostnader i förhållande till nettoomsättning, %	31,5%	31,9%	33,2%	33,6%	35,4%	35,8%

Rusta i korthet

Rusta är detaljhandelskedjan som erbjuder ett brett sortiment av hem- och fritidsprodukter till överraskande låga priser. Idag har vi 219 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 24/25	2024-05-01 – 2025-04-30	2025-06-17
Årsredovisning 24/25	2024-05-01 – 2025-04-30	2025-08-22
Delårsrapport Q1 25/26	2025-05-01 – 2025-07-31	2025-09-11
Bolagsstämma 24/25	2024-05-01 – 2025-04-30	2025-09-19

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 2025-03-13 klockan 07.00.

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

RUSTA[®]