

Bokslutskommuniké

1 maj 2025 – 30 april 2026



RUSTA®

Bokslutskommuniké

1 maj 2025 - 30 april 2026

Fjärde kvartalet februari 2026 – april 2026

- Nettoomsättningen uppgick till 2 679 MSEK (2 553) en ökning med 4,9% (12,6%)
- Nettoomsättningen exkl. valutaeffekter ökade under kvartalet med 5,8% (14,5%)
- Jämförbar försäljning exkl. valutaeffekter ökade med 2,1% (8,6%)
- Bruttovinsten ökade med 8,7% och uppgick till 1 134 MSEK (1 044) och bruttomarginalen uppgick till 42,3% (40,9%)
- EBITA uppgick till 0 MSEK (-15) och EBITA-marginalen till 0,0% (-0,6%)
- Kvartalets resultat uppgick till -61 MSEK (-69)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 175 MSEK (272)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,4 SEK (-0,5)
- Under kvartalet öppnades åtta (sex) nya varuhus

Perioden maj 2025 – april 2026

- Nettoomsättningen uppgick till 12 597 MSEK (11 828), en ökning med 6,5% (6,4%)
- Nettoomsättningen exkl. valutaeffekter ökade under perioden med 8,0% (7,3%)
- Jämförbar försäljning exkl. valutaeffekter ökade med 5,0% (3,2%)
- Bruttovinsten ökade med 7,5% och uppgick till 5 476 MSEK (5 095) och bruttomarginalen uppgick till 43,5% (43,1%)
- EBITA uppgick till 953 MSEK (853) och EBITA-marginalen till 7,6% (7,2%)
- Periodens resultat uppgick till 549 MSEK (476)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1 663 MSEK (1123)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 3,6 SEK (3,1)
- Under perioden öppnades 14 (13) nya varuhus
- Styrelsen föreslår en utdelning om 1,80 (1,45) kronor per aktie

+5,8%

Nettoomsättning
exkl. valutaeffekter
Kvartalet

+2,1%

Jämförbar tillväxt
exkl. valutaeffekter
Kvartalet

+7,5%

Bruttovinst
Perioden

7,6%

EBITA-marginal
Perioden

	Kvartalet		Perioden	
	feb 2026 -apr 2026	feb 2025 -apr 2025	maj 2025 -apr 2026	maj 2024 -apr 2025
MSEK				
Nettoomsättning	2 679	2 553	12 597	11 828
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	5,8%	14,5%	8,0%	7,3%
Nettoomsättningstillväxt, %	4,9%	12,6%	6,5%	6,4%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	2,1%	8,6%	5,0%	3,2%
Bruttovinst	1 134	1 044	5 476	5 095
Bruttomarginal, %	42,3%	40,9%	43,5%	43,1%
EBIT	0	-15	953	853
EBIT-marginal, %	0,0%	-0,6%	7,6%	7,2%
EBITA	0	-15	953	853
EBITA-marginal, %	0,0%	-0,6%	7,6%	7,2%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	175	272	1 663	1 123
Nettoskuld, exkl IFRS 16 / EBITDA exkl IFRS 16 R12	-0,17	0,09	-0,17	0,09
Antal medlemmar i lojalitetsklubb, tusental	7 023	6 357	7 023	6 357
Antal varuhus vid periodens utgång	239	225	239	225
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,4	-0,5	3,6	3,1
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,4	-0,5	3,6	3,1

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

Tillväxt i samtliga segment, stärkt lönsamhet och höjd utdelning

Jag är glad att kunna inleda min första kvartalsrapport som VD för Rusta med att summera ett stabilt fjärde kvartal. Vi hade en nettoomsättnings-tillväxt exklusive valutaeffekter på 5,8 procent, jämfört med samma period förra året. Samtliga segment ökade försäljningen trots mycket starka jämförelsetal och både antalet kunder och snittkvittot växte. Lönsamheten fortsatte också att stärkas under kvartalet, drivet av en gynnsam produktmix samt positiva valutaeffekter. Expansionstakten är fortsatt hög och vi öppnade åtta nya varuhus under kvartalet.

Rusta avslutar ett starkt räkenskapsår 2025/26 med både tillväxt och lönsamhet i linje med de finansiella målen. Exklusive valutaeffekter uppgick nettoomsättningstillväxten för helåret till 8,0 procent och jämförbar försäljningstillväxt exklusive valutaeffekter till 5,0 procent. EBITA-marginalen för helåret uppgick till 7,6 procent. Styrelsen föreslår en höjd utdelning på 1,80 kronor per aktie för räkenskapsåret, upp från 1,45 kronor per aktie föregående år. Vi ser det som ett bevis på vår förmåga att både investera i fortsatt tillväxt och att skapa värde för aktieägarna.

Rustas nettoomsättning för det fjärde kvartalet uppgick till 2 679 MSEK (2 553). Nettoomsättningstillväxten exklusive valutaeffekter ökade med 5,8 procent (14,5) jämfört med samma period föregående år och den jämförbara försäljningstillväxten exklusive valutaeffekter uppgick till 2,1 procent (8,6). Samtliga segment ökade försäljningen trots mycket starka jämförelsetal, där det fjärde kvartalet förra året var Rustas försäljningsmässigt starkaste fjärde kvartal hittills, drivet av en ovanligt tidig start på vår- och sommarsäsongen. Försäljningsutvecklingen under maj, efter kvartalets utgång, var stabil med fortsatt stärkt bruttomarginal.

Bruttovinsten för kvartalet uppgick till 1 134 MSEK (1 044), en ökning med 8,7 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Bruttomarginalen ökade med 1,4 procentenheter till 42,3 procent (40,9). Marginalförstärkningen är bland annat driven av en mer gynnsam produktmix med högre andel försäljning inom heminredning och positiva valutaeffekter. Vi ser också att de effektiviseringar som genomförts i värde-

kedjan under räkenskapsåret, bland annat genom etableringen av ett tullfritt lager i Norrköping, hade en positiv effekt på bruttomarginalen under kvartalet.

EBITA-resultatet för det fjärde kvartalet uppgick till 0 MSEK (-15), motsvarande en EBITA-marginal på 0,0 procent (-0,6). Vi lyckades med andra ord undvika ett negativt EBITA-resultat i det fjärde kvartalet, vilket innebär att räkenskapsåret 2025/26 är det första i Rustas historia där samtliga kvartal är lönsamma.

Kassaflödet förbättrades markant under året, främst till följd av stärkt lönsamhet och positiv utveckling av rörelsekapitalet. Kassaflödet från den löpande verksamheten för helåret 2025/26 uppgick till 1 663 MSEK (1 123), en ökning med 540 MSEK och vi har också en stark finansiell position med en nettokassa vid räkenskapsårets slut på 160 MSEK.

Tillväxt i samtliga segment trots tuffa jämförelsetal

Rustas största segment, Sverige, utvecklades stabilt under kvartalet med både ökad försäljning och stärkt lönsamhet, trots de starka jämförelsetalen. Norge utvecklades starkast av våra marknader och leder nu tydligt utvecklingen med hög jämförbar försäljningsutveckling och ökad lönsamhet. Kundensentimentet var fortsatt positivt under kvartalet och kunderna köpte i större utsträckning produkter i högre prissegment. Vår bedömning är att Rusta fortsätter att ta marknadsandelar på den norska marknaden.

Segmentet Övriga marknader växte sett till nettoomsättning, drivet av nya varuhus i Finland samt av ökad försäljning genom Rusta Online. Lönsamheten var dock lägre jämfört med motsvarande kvartal föregående år till följd av valutaeffekter samt förhållandevis många varuhusöppningar under kvartalet. Finland och Tyskland verkar i en fortsatt utmanande konjunktur och vi investerar därför systematiskt i tillväxt och vår lågprisposition på dessa marknader. I Finland ser vi goda möjligheter att stärka Rustas position i takt med att fler konsumenter söker prisvärda alternativ. I Tyskland ligger fokus på att successivt stärka marknadspositionen genom nya varuhus, ett tydligt kunderbudande, ökad kundkännedom och fortsatt utveckling av Rusta Online.

Tillväxtinitiativ som stärker kunderbjudandet

Under det andra kvartalet 2025/26 moderniserades omkring 40 procent av försäljningsytan som en del av konceptutvecklingen i våra varuhus, främst inom heminredning. Under årets sista två kvartal har utrullningen fortsatt inom bland annat husdjur och rengöring. Konceptutvecklingen förbättrar både kundupplevelsen och effektiviteten i varuhusen genom ett ökat fokus på mer lönsamma sortiment och ett bättre utnyttjande av försäljningsytorna. Försäljningseffekterna från konceptutvecklingen har bidragit med omkring 1,5–2,0 procentenheter till den jämförbara försäljningstillväxten under perioden sedan lanseringen, och ligger därmed i linje med vårt tidigare estimat om motsvarande effekt på helårsbasis.

I slutet av kvartalet lanserade vi även Rusta Online i Tyskland, vilket innebär att Rusta nu erbjuder onlineförsäljning för kunder på samtliga marknader. Inledningsvis har fokus varit att testa och optimera systemen och logistiken för e-handeln, och nu fortsätter arbetet med att successivt utveckla onlineförsäljningskanalen på den tyska marknaden.

Expansionstakt på rekordnivå – åtta nya varuhus under kvartalet

Under kvartalet öppnade Rusta åtta nya varuhus i Sverige, Norge och Finland, inklusive vårt första cityvaruhus i Helsingfors. Våren medför en intensiv expansionsperiod där totalt 13 nya varuhus öppnas under kalenderårets sex första månader. Etableringspipelinen omfattar nu 41 godkända och signerade lägen. Efter vårens öppningar kommer Rusta att ha totalt 244 varuhus i Sverige, Norge, Finland och Tyskland.

Vi har tidigare kommunicerat att antalet öppningar bedöms vara 65–80 nya varuhus under räkenskapsåren 2026/27 till 2028/29, det vill säga under treårsperioden 1 maj 2026 till 30 april 2029, vilket fortfarande gäller.

Club Rusta passerar 7 miljoner medlemmar

Club Rusta, Nordens största lojalitetsprogram inom lågpris-handeln, fortsätter att växa i snabb takt och har nu passerat sju miljoner medlemmar. Under de senaste tolv månaderna har 666 tusen medlemmar anslutit sig. Medlemstillväxten har varit stark på samtliga marknader och vi ser genomgående att Club Rusta attraherar breda kundgrupper. Rekryteringen av klubbmedlemmar under de senaste årens mer utmanande konjunktur ger nu tydlig effekt. I takt med att konsumentförtroendet successivt förbättras fortsätter medlemmarna att handla hos Rusta, med högre snittkvitto och ökad köpvilja som följd. Club Rusta-medlemmar handlar dessutom både oftare och för högre belopp än kunder som inte är medlemmar i lojalitetsprogrammet.

Ny VD med fokus på fortsatt expansion på lågprismarknaden

Som ny VD på Rusta har jag fått en intensiv start och jag känner mig varmt välkomnad av teamet. Rusta har byggt en fantastisk verksamhet på lågprismarknaden som är den mest spännande detaljhandelskategorin. Lågpris växer stadigt och Rusta har tagit en ledande position genom att kombinera lågt pris med kvalitet och en bra shoppingupplevelse. Strategin ligger fast och mitt uppdrag är tydligt. Vi ska fortsätta att driva Rustas expansion genom nya varuhus och genom att vidareutveckla vårt koncept och vårt sortiment för att nå ännu fler kunder. Vi har ett starkt utgångsläge och stora möjligheter framför oss. Jag vill tacka alla mina nya kollegor för deras fina insatser under året som gått, och jag ser fram emot att ytterligare stärka Rustas position på lågprismarknaden.

Cathrine Wigzell

VD, Rusta AB (publ)



Finansiell utveckling

Fjärde kvartalet februari 2026 – april 2026

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 2 679 MSEK (2 553) för kvartalet vilket motsvarar en ökning om 4,9% (12,6%). Valutaeffekter har haft en negativ påverkan under kvartalet med -0,8% (-1,9%). Nettoomsättningen exklusive valuta-effekter ökade med 5,8% (14,5%). Jämförbar försäljning exklusive valutaeffekter ökade med 2,1% (8,6%).

I Rustas fjärde kvartal ökade nettoomsättningen i samtliga segment trots tuffa jämförelsesiffror från föregående år. Antal kunder och försäljning per kund ökade för samtliga segment. Rustas största segment, Sverige, utvecklades stabilt under kvartalet, trots de starka jämförelsetalen. Norge utvecklades starkast av våra marknader och leder nu tydligt utvecklingen med hög jämförbar försäljningsutveckling. Segmentet Övriga marknader växte i total nettoomsättning, främst drivet av nya varuhus och en stark försäljning online.

Bruttovinsten ökade med 8,7% jämfört med samma kvartal föregående år och bruttomarginalen uppgick till 42,3% (40,9%), en ökning med 1,4 procentenheter. Marginalökningen förklaras av en mer gynnsam produktmix med högre andel försäljning inom heminredning, positiva kostnadseffekter i vår supply chain i form av lägre frakt- och tullkostnader, bland annat till följd av vårt tullfria lager. Utöver det påverkas även marginalen positivt av valuta-effekter.

Rörelseresultat

Rörelsekostnadernas andel av nettoomsättningen har minskat med 0,4 procentenheter till 40,2% (40,6%), vilket beror på god kostnadskontroll i samtliga delar av värdekedjan. Detta är mycket starkt givet alla nya varuhusöppningar under kvartalet, vilket medfört ökade kostnader av engångs-karaktär.

Försäljningskostnader för kvartalet ökade med 43 MSEK vilket motsvarar en ökning med 4,3%. Administrationskostnader har ökat med 7 MSEK vilket motsvarar en ökning med 9,4%. Ökningen förklaras främst av öppnandet av 8 nya varuhus under kvartalet.

Övriga rörelseintäkter och kostnader, netto, uppgår till 0 MSEK (26), en minskning med 26 MSEK, vilket främst förklaras av negativa omvärderingseffekter avseende valuta jämfört med föregående år.

EBITA uppgår till 0 MSEK (-15), vilket motsvarar en ökning med 101,2%. Ökningen förklaras främst av en starkare bruttomarginal samt en fortsatt god kostnadskontroll. EBITA-marginalen uppgår till 0,0% (-0,6%).

Perioden maj 2025 – april 2026

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 12 597 MSEK (11 828) för perioden vilket är en ökning med 6,5% (6,4%). Valutaeffekter har haft en negativ påverkan under perioden med -1,6% (-0,8%). Nettoomsättningen exklusive valutaeffekter ökade med 8,0% (7,3%). Jämförbar försäljning exklusive valutaeffekter ökade med 5,0% (3,2%).

Perioden präglades av en fortsatt stark tillväxt i Rustas två största segment Sverige och Norge. I både Sverige och Norge märktes förbättrade marknadsförutsättningar med en genomgående ökad köpvilja bland kunderna. Segmentet Övriga marknader startade svagt under årets första kvartal främst på grund av en avvaktande finsk marknad men har under slutet av räkenskapsåret visat tecken på viss återhämtning.

Bruttovinsten ökade med 7,5% jämfört med samma period föregående år och bruttomarginalen uppgick till 43,5% (43,1%). Marginalökningen förklaras av positiva mixeffekter och effektivisering av bolagets supply chain har gett positiva kostnadseffekter där bland annat övergången till tullfritt lager haft en positiv påverkan.

Försvagade försäljningsvalutor har haft en kraftig negativ påverkan på periodens bruttomarginal.

Rörelseresultat

Rörelsekostnadernas andel av nettoomsättningen är lägre än föregående år, 34,7% (34,8%) trots öppnande av 14 nya varuhus sedan fjärde kvartalet föregående år.

Försäljningskostnader för perioden ökade med 246 MSEK vilket motsvarar en ökning med 6,2%. Ökningen förklaras av kostnader till följd av 14 nya varuhus sedan utgången av fjärde kvartalet föregående år. Administrationskostnader har ökat med 40 MSEK vilket motsvarar en ökning med 13,2%. Ökningen förklaras av ökade avsättningar för rörliga lönedelar till följd av bolagets ökade lönsamhet jämfört med föregående år.

Övriga rörelseintäkter och kostnader, netto, uppgår till 63 MSEK (58), en ökning med 4 MSEK vilket främst avser positiva omvärderingseffekter avseende valuta.

EBITA uppgår till 953 MSEK (853), vilket motsvarar en ökning med 11,7%. Ökningen i perioden förklaras främst av en ökad försäljning samt stärkt bruttomarginal. EBITA-marginalen uppgår till 7,6% (7,2%).

Fjärde kvartalet februari 2026 – april 2026

Finansnetto och skatt

Finansnettot uppgick till -58 MSEK (-62) varav -59 MSEK (-60) avser räntekostnader hänförliga till leasingskulder. Resultat före skatt uppgick till -57 MSEK (-77). Inkomstskatt för kvartalet uppgick till 4 MSEK (8) vilket motsvarar en effektiv skatt på 6,1% (15,8).

Kvartalets resultat

Kvartalets resultat uppgår till -61 MSEK (-69). Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,4 SEK (-0,5).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 175 MSEK (272). Minskningen förklaras av en lägre positiv förändring av rörelsekapitalet jämfört med föregående år.

Kassaflöde från investeringsverksamheten för kvartalet uppgick till -145 MSEK (-134 MSEK) vilket främst förklaras av fler varuhusöppningar i år jämfört mot föregående år.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -206 MSEK (-162) och består av amortering av leasingskulder vilka ökat i kvartalet jämfört med föregående år.

Perioden maj 2025 – april 2026

Finansnetto och skatt

Finansnettot uppgick till -238 MSEK (-239) varav -236 MSEK (-242) avser räntekostnader hänförliga till leasingskulder. Den minskade räntekostnaden avseende leasingskulder beror på valuta samt lägre ränte- och inflationseffekter jämfört med föregående år. Resultat före skatt uppgick till 715 MSEK (615). Inkomstskatt för perioden uppgick till -167 MSEK (-139) vilket motsvarar en effektiv skatt på 23,3% (22,3%).

Periodens resultat

Periodens resultat uppgår till 549 MSEK (476). Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 3,6 SEK (3,1).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 1 663 MSEK (1 123). Förbättringen förklaras av ett stärkt rörelseresultat samt en positiv utveckling av rörelsekapitalet jämfört med föregående år.

Kassaflöde från investeringsverksamheten för perioden uppgick till -480 MSEK (-405 MSEK). Periodens investeringar består dels av tillväxtinvesteringen avseende automation i Rustas centrallager som beräknas vara klart nu i sommar, 2026. Investeringar i övrigt består av underhållsinvesteringar i såväl varuhus som lager, samt av i nya varuhus.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten för perioden uppgick till -1 167 MSEK (-791) och består av amortering av leasingskulder för perioden, nettoförändring av checkräkningskrediterna som utnyttjas till lägre grad än föregående år samt utbetald utdelning till aktieägare på 222 MSEK.

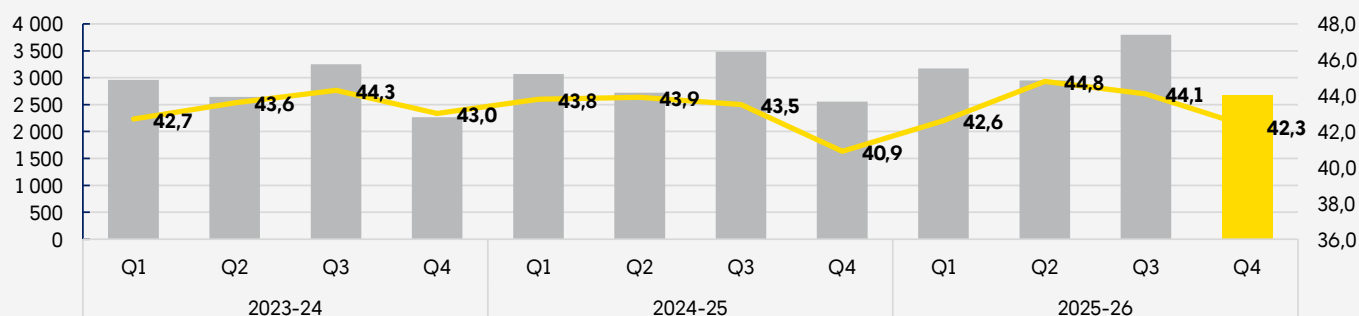
Finansiell position

Koncernens nettoskuld uppgick till 5 273 MSEK (5 540) där förändringen främst förklaras av lägre leasingskulder och skulder till kreditinstitut samt högre likvida medel. Nettoskuden exkl. IFRS 16* uppgick till -160 MSEK (74) där minskningen främst förklaras av högre likvida medel och lägre skuld till kreditinstitut. Nettoskuld exkl. IFRS 16 i förhållande till EBITDA exkl. IFRS 16 för rullande tolv månader uppgick till -0,17 (0,09). Outnyttjade krediter uppgick till 800 MSEK (646).

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens utgång till 2 167 MSEK (1 709). Soliditeten uppgick till 22,5% (18,4%) och soliditeten exkl. IFRS 16 uppgick till 51,8% (44,5%)

*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, vilket är Rustas nyaste och minst mogna marknader 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 -272 MSEK (-256) och till -972 MSEK (-875) för perioden. Ökningen i kvartalet förklaras framför allt av negativa valutaomvärderingseffekter avseende bolagets balansposter, vilka också återfinns i nettot av Övriga rörelseintäkter och kostnader. Ökningen för perioden förklaras dels av föregående års ersättning från Tietoevry för de omfattande driftstörningarna till följd av IT-attacken i början av

2024 vilket minskade kostnaderna, en högre reservering av rörliga lönekostnader samt lägre positiva lageromvärderingseffekter jämfört med föregående år.

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".

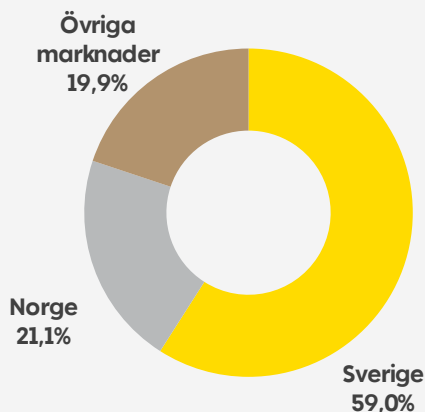
Säsongvariationer

Rustas verksamhet påverkas av säsongvariationer. 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.

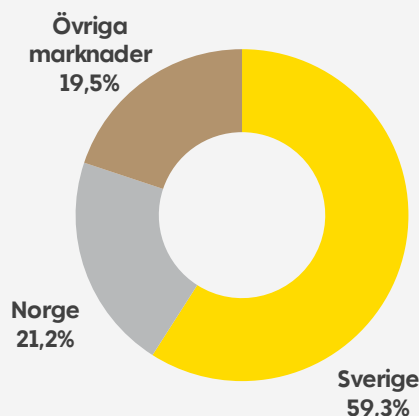
Kassaflöde från den löpande verksamheten följer säsongvariationen för försäljning. Lageruppbyggnad sker jämnt under året men är generellt något större i andra och fjärde kvartalet. Det tillsammans med att försäljningen är svagare i dessa två kvartal innebär att koncernen nyttjar checkräkningskrediten 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
februari 2026 – april 2026



Perioden
maj 2025 – april 2026





Sverige

Stärkt lönsamhet i Rustas största segment

På vår största marknad, Sverige, uppgick nettoomsättningen för kvartalet till 1 582 MSEK (1 518) med en nettoomsättningstillväxt på 4,2 procent (13,8%) och jämförbar tillväxt på 0,9 procent (9,4%).

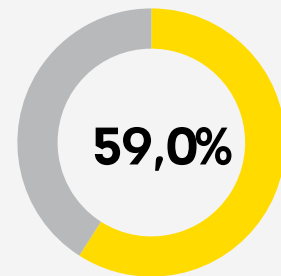
Vi ser en fortsatt stabil utveckling för Rusta i Sverige med ökad försäljning trots de starka jämförelsetalen och en stärkt lönsamhet jämfört med föregående år. Antal besökande kunder fortsätter att öka i kombination med en ökad konvertering till köp i våra varuhus. Försäljningen av heminredning går fortsatt starkt och genererar en positiv effekt både i försäljning och bruttomarginal.

Rörelsekostnader i förhållande till omsättningen för kvartalet har minskat till 27,1% (27,3%) vilket förklaras av god kostnadskontroll samt färre antal öppnade varuhus i kvartalet jämfört med föregående år.

Lönsamheten i form av EBITA exkl. IFRS 16 ökade under kvartalet till 15,8% (13,7%), vilket beror på en stärkt bruttomarginal samt lägre andel rörelsekostnader. Även periodens lönsamhet ökar och uppgår till 19,1% (18,0%). Bruttomarginalen ökade till följd av positiva mixeffekter i sortimentet samt valutaeffekter, både i kvartalet och för helåret.

Rusta har vid kvartalets utgång 125 varuhus på hemmamarknaden Sverige. Under kvartalet har ett (fem) nytt varuhus öppnats.

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Sverige	Kvartalet		Perioden	
MSEK	feb 2026 -apr 2026	feb 2025 -apr 2025	maj 2025 -apr 2026	maj 2024 -apr 2025
Nettoomsättning	1 582	1 518	7 466	6 863
Nettoomsättningstillväxt, %	4,2%	13,8%	8,8%	7,6%
Jämförbar tillväxt, %	0,9%	9,4%	4,3%	4,9%
EBITA exkl. IFRS 16	249	208	1 427	1 233
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	15,8%	13,7%	19,1%	18,0%
Antal nya varuhus	1	5	5	8



Norge

Fortsatt stark försäljningstillväxt på den norska marknaden

På vår näst största marknad, Norge, uppgick nettoomsättningen för kvartalet till 565 MSEK (530) med en nettoomsättningstillväxt exkl. valuta-effekter på 9,0% (14,5%) och jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter till 7,8% (6,0%).

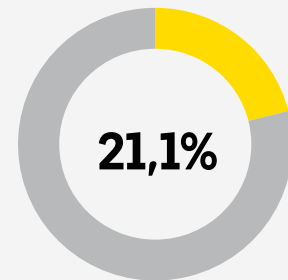
Vi ser en fortsatt positiv utveckling för Rusta i Norge som utvecklades starkast av våra marknader och leder nu tydligt utvecklingen med hög jämförbar försäljningsutveckling och ökad lönsamhet. Kundsentimentet var fortsatt positivt under kvartalet och kunderna köpte i större utsträckning produkter i högre prissegment.

Rörelsekostnader i förhållande till omsättningen har minskat till 36,9% (37,2%) för kvartalet vilket förklaras av en stark omsättningsökning samt god kostnadskontroll.

Lönsamheten i form av EBITA exkl. IFRS 16 ökade under kvartalet till 3,9% (3,6%) vilket förklaras av en stärkt bruttomarginal i kombination med lägre andel kostnader. Även periodens lönsamhet ökar och uppgår till 11,3% (11,1%).

Rusta klev in på den norska marknaden 2014. Idag finns kedjans varuhus på 54 platser runt om i landet, från Lyngdal i söder till Alta i norr. Under kvartalet öppnades ett (ett) nytt varuhus.

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Norge	Kvartalet		Perioden	
	feb 2026 -apr 2026	feb 2025 -apr 2025	maj 2025 -apr 2026	maj 2024 -apr 2025
MSEK				
Nettoomsättning	565	530	2 675	2 528
Nettoomsättningstillväxt, %	6,5%	11,8%	5,8%	7,6%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	9,0%	14,5%	9,7%	9,7%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	7,8%	6,0%	6,8%	1,3%
EBITA exkl. IFRS 16	22	19	302	280
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	3,9%	3,6%	11,3%	11,1%
Antal nya varuhus	1	1	1	5



Övriga marknader

Fortsatt tillväxt i Övriga marknader

Segmentet "Övriga marknader" omfattar varuhusen i Finland och Tyskland samt Rustas totala onlineförsäljning som finns i Sverige, Finland, Norge och nu även i Tyskland. Rusta har 50 varuhus i Finland och 10 varuhus i Tyskland.

Nettoomsättningstillväxten exklusive valutaeffekter för kvartalet är 6,9% (16,5%) varav jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter är -1,2% (8,5%). Den totala försäljningsökningen drevs av expansion samt en växande online försäljning där vi nu även öppnat upp Rusta Online på den tyska marknaden.

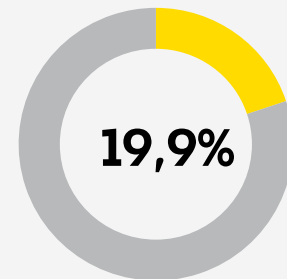
Rörelsekostnader i förhållande till omsättningen i kvartalet är lägre än föregående år 47,8% (51,9%) vilket förklaras av god kostnadskontroll och en stark total försäljningstillväxt.

Lönsamheten för segmentet Övriga marknader i form av EBITA exkl. IFRS 16 minskade under kvartalet till -8,8% (-6,7%) till följd av fortsatta prisinvesteringar i våra minst mogna marknader samt negativa valutaeffekter på grund av en svagare euro jämfört med föregående år. Finland och Tyskland verkar i ett fortsatt utmanande makroläge och vi investerar därför systematiskt i tillväxt och vår lågprisposition på dessa marknader.

Periodens lönsamhet i form av EBITA exkl IFRS 16 är 0,1% (1,2%) vilket är lägre än föregående år och förklaras av framför allt en lägre bruttomarginal.

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

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Övriga marknader	Kvartalet		Perioden	
MSEK	feb 2026 -apr 2026	feb 2025 -apr 2025	maj 2025 -apr 2026	maj 2024 -apr 2025
Nettoomsättning	533	506	2 456	2 438
Nettoomsättningstillväxt, %	5,3%	9,8%	0,7%	2,2%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	6,9%	16,5%	4,0%	3,9%
Jämförbar tillväxt exkl valutaeffekter, %	-1,2%	8,5%	-0,6%	0,1%
EBITA exkl. IFRS 16	-47	-34	4	29
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	-8,8%	-6,7%	0,1%	1,2%
Antal nya varuhus	6	-	8	-

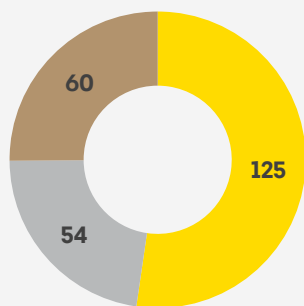
Övrig information

Rustas varuhus

Rusta ser goda tillväxtmöjligheter och en ökad tillströmning av nya lägen och guidar mot en öppningstakt av 65–80 nya varuhus under räkenskapsåren 2026/27 till 2028/29, det vill säga under treårsperioden 1 maj 2026 till 30 april 2029. Vid rapportens avlämnande har Rusta godkänt alternativt signerat ytterligare 41 etableringslägen.

Per kvartalets slut ser fördelningen av koncernens 239 varuhus ut enligt nedan.

Antal varuhus



■ Sverige ■ Norge ■ Övriga marknader

Medarbetare

Antal anställda per den 30 april 2026 uppgick till 5 337 (4 860), varav 3 486 kvinnor (3 159) och består av både heltids-, deltids- och visstidsanställda.

Aktien

Per den 30 april 2026 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.

Ny VD har tillträtt

Den 1 juni 2026 tillträdde Cathrine Wigzell som ny VD på Rusta. Hon efterträder Göran Westerberg som lämnade sin roll den 31 maj 2026.

Uppdaterat bankavtal

Efter periodens utgång har Rusta refinansierat och utökat sin befintliga checkräkningskredit med Danske Bank och DNB som långgivare. Krediten har förlängts med en ny löptid på tre år, med möjlighet till förlängning i ytterligare två år, och utökats från 800 MSEK till 1,1 miljarder kronor, med i övrigt väsentligen oförändrade villkor.



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%.

2025/26

Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter: 8,0%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter: 5,0%

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**.

2025/26

EBITA-marginal: 7,6%
Tillväxt i vinst per aktie: 15,5%

Utdelningspolicy:

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

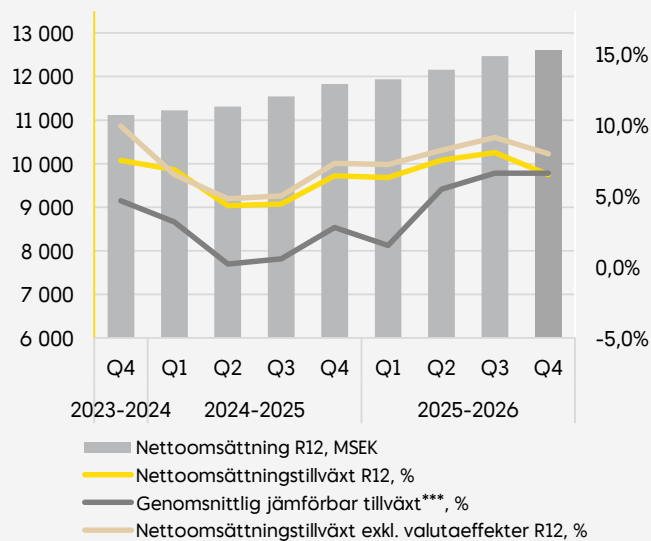
2025/26

Föreslagen utdelning om 50% av nettoresultatet

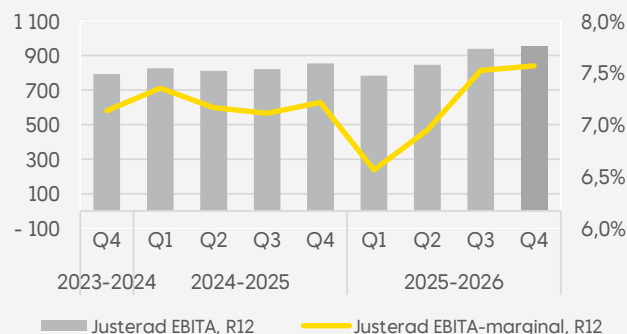
*Exklusive förvärv

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

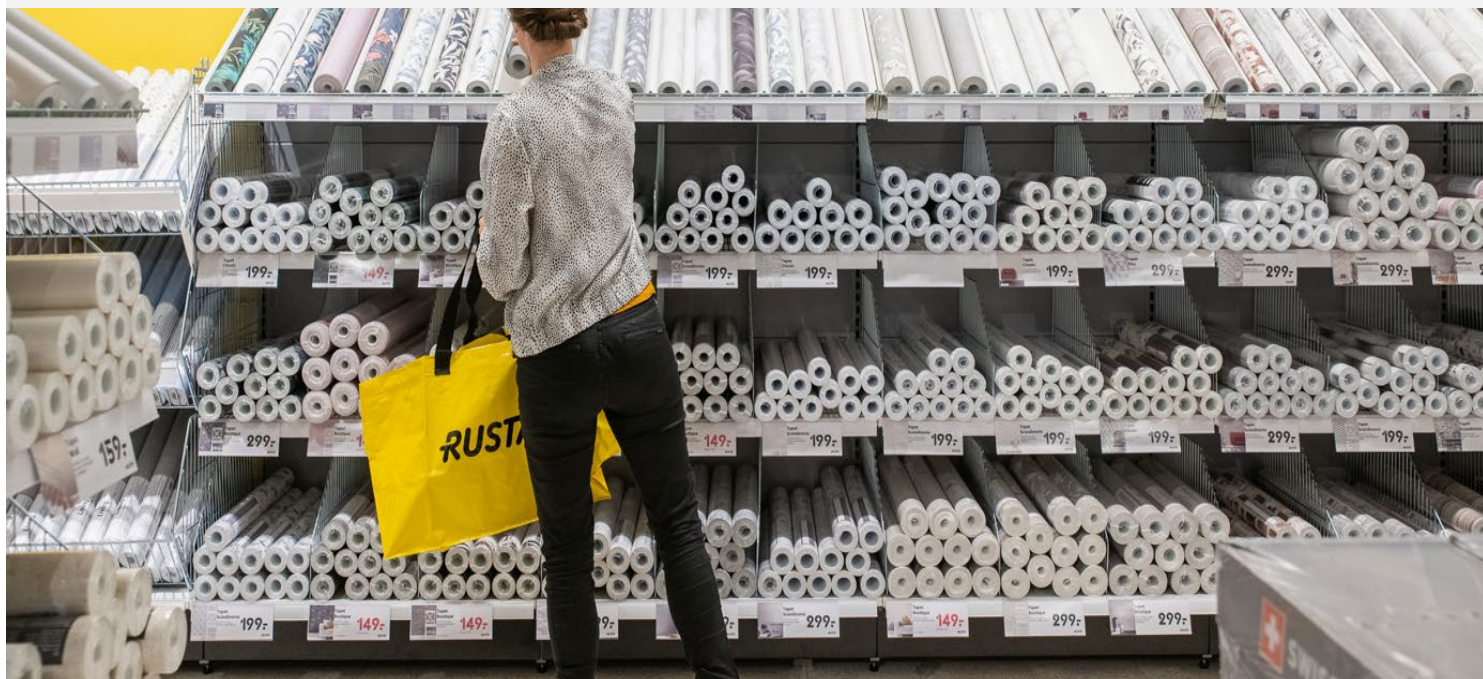
Nettoomsättning per kvartal



Justerad EBITA, R12



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



Hållbarhet


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

Produkt

Ett kommersiellt, meningsfullt och hållbart erbjudande

Ett urval av målsättningar	Utfall 2025/26	Mål 2025/26	2024/25	2023/24
Andel fabriker i Asien på nivå "bra" eller högre i leverantörs-kvalitet SQE ¹	75%	80%	72%	74%
Andel defekta kundreturer skall minska med 15%	0,045%	0,046%	0,054%	0,050%
Spara minst 10 000 pallar genom leveranskedjan	8 058	10 000	10 337	12 308

FN:s globala mål





Människa

Tillsammans arbeta för ett bättre samhälle, där vi verkar

Ett urval av målsättningar	Utfall 2025/26	Mål 2025/26	2024/25	2023/24
Andel fabriker i Asien på nivå "bra" ² eller högre i de sociala kraven i vår uppförandekod	78%	85%	77%	81%
Öka Employee Net Promotor Score (eNPS)	25	>23	23	21
All personal ska genomföra e-learning för vår interna uppförandekod	100%	100%	100%	-

FN:s globala mål


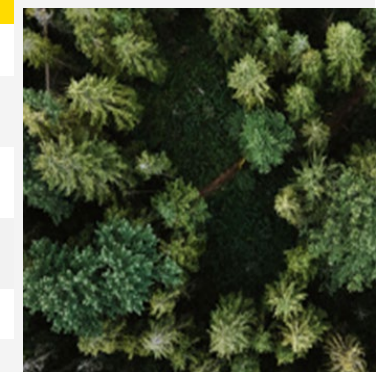



Planet

Vi tar ansvar för planeten

Ett urval av målsättningar	Utfall 2025/26	Mål 2025/26	2024/25	2023/24
Andelen fabriker i Asien på nivå "bra" ³ eller högre till 55 % i miljökraven i vår uppförandekod	54%	55%	54%	52%
Minska utsläppen av växthusgaser från transporter med 5%	15 406 ton	16 849 ton	17 736 ton	16 838 ton
Öka andelen certifierade trä och pappersprodukter	*84%	95%	92%	89%

FN:s globala mål

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

För vidare information, se årsredovisningen 2024/25

¹Ny beräkningsmetod utvecklad under räkenskapsåret

²I samband med Q2-rapporten 2025/26 har en korrigering av en felaktig siffra i CSRD-rapporteringen i Årsredovisningen 24/25 gjorts. Den korrigerade siffran avser raden "Spara minst 10 000 pallar genom leveranskedjan". Uppdateringen grundar sig på nya beräkningsunderlag och presenteras här med korrekt siffra.

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Kvartalet		Perioden	
		feb 2026 -apr 2026	feb 2025 -apr 2025	maj 2025 -apr 2026	maj 2024 -apr 2025
Nettoomsättning	8	2 679	2 553	12 597	11 828
Kostnad för sålda varor		-1 545	-1 510	-7 121	-6 733
Bruttovinst		1 134	1 044	5 476	5 095
Försäljningskostnader		-1 058	-1 015	-4 246	-4 000
Administrationskostnader		-76	-70	-340	-300
Övriga rörelseintäkter		84	76	261	248
Övriga rörelsekostnader		-84	-50	-198	-191
Rörelseresultat		0	-15	953	853
Finansiella intäkter		2	2	11	16
Finansiella kostnader		-60	-64	-249	-255
Resultat före skatt		-57	-77	715	615
Inkomstskatt		-4	8	-167	-139
Periodens resultat		-61	-69	549	476
Resultat per aktie, SEK	7				
Resultat per aktie före utspädning, SEK		-0,4	-0,5	3,6	3,1
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		-0,4	-0,5	3,6	3,1

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	Not	Kvartalet		Perioden	
		feb 2026 -apr 2026	feb 2025 -apr 2025	maj 2025 -apr 2026	maj 2024 -apr 2025
Periodens resultat		-61	-69	549	476
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutaeffekt vid omräkning av utländska dotterföretag		55	-32	50	-41
Kassafördessäkringar, netto efter skatt		168	-82	79	-90
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		223	114	128	-131
Summa totalresultat		162	-183	677	345
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare		162	-183	677	345
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	Helår	
		30 apr 2026	30 apr 2025
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Aktiverade utgifter för utveckling av programvaror		223	137
Goodwill		109	110
Varumärken		0	0
Summa, Immateriella anläggningstillgångar		331	247
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderättstillgångar		4 874	4 943
Inventarier, verktyg och installationer		783	598
Summa, Materiella anläggningstillgångar		5 656	5 542
Finansiella tillgångar			
Övriga finansiella tillgångar		9	9
Summa, Finansiella tillgångar		9	9
Uppskjutna skattefordringar		203	234
Summa, anläggningstillgångar		6 200	6 032
Omsättningstillgångar			
Varulager		3 034	3 000
Kundfordringar		20	15
Övriga kortfristiga fordringar		19	21
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		182	137
Likvida medel		160	99
Summa, Omsättningstillgångar		3 415	3 272
Summa, Tillgångar		9 614	9 303
Eget kapital och skulder			
Eget Kapital			
Aktiekapital		5	5
Övrigt tillskjutet kapital		1	1
Reserver		-17	-145
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		2 178	1 848
Summa, Eget Kapital		2 167	1 709
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		-	-
Uppskjutna skatteskulder		189	144
Leasingskulder		4 429	4 532
Övriga långfristiga skulder		-	-
Summa, Långfristiga skulder		4 618	4 677
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		-	173
Leasingskulder		1 004	934
Leverantörsskulder		761	816
Aktuella skatteskulder		22	44
Avsättningar		27	25
Övriga kortfristiga skulder		208	225
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		806	700
Summa, Kortfristiga skulder		2 829	2 918
Summa, Skulder		7 447	7 595
Summa, Eget Kapital och Skulder		9 614	9 303

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Hänförligt till moderföretagets aktieägare

Belopp i MSEK	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 maj 2024		5	1	-17	1 605	1 593
Omvärdering av leasingavtal *				3	-37	-34
Justerad ingående balans per 1 maj 2024		5	1	-14	1 568	1 559
Periodens resultat					476	476
Övrigt totalresultat				-131		-131
Summa totalresultat		-	-	-145	476	345
Utdelningar					-174	-174
Aktiesparprogram					3	3
Återköp av aktier					-24	-24
Summa transaktioner med aktieägare		0	-	-	-196	-196
Utgående balans per 30 april 2025		5	1	-145	1 848	1 709

Hänförligt till moderföretagets aktieägare

Belopp i MSEK	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 maj 2025		5	1	-145	1 848	1 709
Periodens resultat					549	549
Övrigt totalresultat				128	-	128
Summa totalresultat		-	-	128	549	677
Utdelningar					-222	-222
Aktiesparprogram					4	4
Summa transaktioner med aktieägare		-	-	-	-218	-218
Utgående balans per 30 april 2026		5	1	-17	2 178	2 167

*Se not 2, väsentliga redovisningsprinciper för ytterligare information om omvärdering av koncernens leasingavtal.

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

	Not	Kvartalet		Perioden	
		feb 2026 -apr 2026	feb 2025 -apr 2025	maj 2025 -apr 2026	maj 2024 -apr 2025
MSEK					
Rörelseresultat		0	-15	953	853
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar		256	247	1 009	965
Utrangeringar / avyttringar		4	0	-0	0
Övrigt		-4	22	3	21
Avsättningar		2	1	6	5
Erhållen ränta		2	2	11	16
Erlagd ränta		-60	-64	-249	-255
Betald inkomstskatt		-53	-33	-134	-96
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet		147	161	1 599	1 510
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital					
Ökning (-) /minskning (+) av varulager		-23	-101	-16	-420
Ökning (-) /minskning (+) av rörelsefordringar		-32	-31	-44	33
Ökning (+) /minskning (-) av rörelseskulder		83	243	124	0
Nettoförändring av rörelsekapital		28	112	64	-387
Kassaflöde från den löpande verksamheten		175	272	1 663	1 123
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-35	-31	-124	-80
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-111	-94	-356	-316
Deposition för tullgaranti		-0	-9	0	-9
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-145	-134	-480	-405
Finansieringsverksamheten					
Återköp av aktier		-	-	-	-24
Justering ingångbalans		34	-	34	0
Nettoförändring checkräkningskredit		4	-15	-156	136
Amortering lån		-	-	-20	-20
Amortering leasingskulder		-244	-147	-803	-708
Utdelning till aktieägare		-	-	-222	-174
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-206	-162	-1 167	-791
Periodens kassaflöde		-176	-24	16	-73
Likvida medel vid periodens början		300	123	99	171
Kursdifferens i likvida medel		37	0	45	1
Likvida medel vid periodens slut		160	99	160	99

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	Not	Kvartalet		Perioden	
		feb 2026 -apr 2026	feb 2025 -apr 2025	maj 2025 -apr 2026	maj 2024 -apr 2025
Belopp i MSEK					
Nettoomsättning		2 324	2 170	10 579	9 867
Kostnad för sålda varor		-1 507	-1 457	-6 797	-6 403
Bruttovinst		817	712	3 782	3 464
Försäljningskostnader		-771	-746	-2 918	-2 704
Administrationskostnader		-91	-76	-357	-295
Övriga rörelseintäkter		78	72	246	235
Övriga rörelsekostnader		-81	-46	-188	-179
Rörelseresultat		-47	-84	564	521
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-0	-	-0
Finansiella intäkter		3	4	16	23
Finansiella kostnader		-7	-9	-36	-36
Resultat före skatt		-51	-90	544	508
Bokslutsdispositioner		-210	-87	-210	-87
Inkomstskatt		-72	-96	-72	-96
Periodens resultat		-333	-273	262	325

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

	Kvartalet		Perioden	
	feb 2026 -apr 2026	feb 2025 -apr 2025	maj 2025 -apr 2026	maj 2024 -apr 2025
Belopp i MSEK				
Årets resultat	-333	-273	262	325
Övrigt totalresultat				
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen				
Kassafördessäkringar, netto efter skatt	168	-82	79	-90
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	168	-82	79	-90
Summa totalresultat	-165	-355	340	236

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	Helår	
		30 apr 2026	30 apr 2025
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Aktiverade utgifter för utveckling av programvaror		221	135
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		553	414
Finansiella tillgångar			
Andelar i koncernföretag		77	77
Uppskjutna skattefordringar		2	20
Andra långfristiga fordringar		9	9
Summa anläggningstillgångar		863	656
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Varor på väg		276	300
Varulager		2 126	2 103
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		18	11
Fordringar hos koncernföretag		88	114
Aktuella skattefordringar		-4	-8
Övriga kortfristiga fordringar		18	12
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		220	187
Kassa och bank		46	49
Summa omsättningstillgångar		2 788	2 769
Summa tillgångar		3 651	3 424
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		5	5
Reservfond		1	1
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		969	783
Periodens vinst		262	325
Summa eget kapital		1 236	1 114
Skulder			
Obeskattade reserver		906	696
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld		1	-
Summa, långfristiga skulder		1	-
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		134	237
Leverantörsskulder		727	712
Avsättningar		27	25
Övriga kortfristiga skulder		78	78
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		541	563
Summa, kortfristiga skulder		1 508	1 614
Summa skulder		2 414	2 310
Summa eget kapital och skulder		3 651	3 424

Noter

Not 1. Allmän information

Rusta AB (publ), här kallat "bolaget" med org.nr 556280–2115 är ett bolag med säte i Upplands Väsby. Moderbolaget är ett detaljhandelsföretag som via ett varuhusnät samt online-handel marknadsför och säljer produkter till slutkonsument. Varuhuset 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 varuhuset.

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

Not 2. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering utgiven av International Accounting Standards Board (IASB), samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings RFR 2, Redovisning för juridiska personer. De redovisningsprinciper som har tillämpats i denna delårsrapport är samma som dem som tillämpats i årsredovisningen för 2024/25 för både koncern och moderbolag. Det finns inga nya redovisningsprinciper tillämpliga från 1 maj 2026 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.

I samband med koncernens övergång till en systembaserad lösning avseende IFRS 16 Leasingavtal under det fjärde kvartalet 2025/2026 har en omfattande genomgång av koncernens leasingavtal skett. Denna genomgång har föranlett en justering av öppningsbalansen 1 maj 2024 jämfört med tidigare publicerade siffror.

Effekten på koncernens resultaträkning under 2024/2025 samt under de tre inledande kvartalen 2025/2026 har bedömts som oväsentlig. Ingen retroaktiv justering av resultaträkningen har därmed skett, vilket också innebär att effekterna på balansräkningen 30 april 2025 är desamma som per 1 maj 2024, se tabell nedan.

Not 3. Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

Post	April 30, 2024	Ökning/ minskning	Maj 1, 2024 efter rättning	April 30, 2025	Ökning/ minskning	April 30, 2026 efter rättning
Nyttjanderättstillgångar	5 237	-79	5 158	5 022	-79	4 943
Uppskjutna skatteskulder	209	9	218	225	9	234
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	140	20	160	117	20	137
Summa justering tillgångar		-50			-50	
Reserver	-17	3	-14	-148	3	-145
Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	1 605	-37	1 568	1 885	-37	1 848
Leasingskulder, långfristiga	4 740	-14	4 726	4 546	-14	4 532
Leasingskulder, kortfristiga	905	-1	904	936	-1	935
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	678	-1	677	701	-1	700
Summa justering eget kapital och skulder		-50			-50	

Not 4. Finansiella instrument

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

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

Verkligt värde på valutaderivat baseras på notering från motpart per balansdagen. Bolaget har gjort terminssäkringar i USD. Dessa har bokförts till dess verkliga värde på balansdagen. Samtliga valutaderivat är hänförliga till nivå 2 i verkliga värdehierarkin och uppgår till 4 MSEK (-100).

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 under perioden 1 MSEK (1) avser lönerelaterade ersättningar till styrelseledamot som även är anställd i Rusta AB (publ), fakturerade konsultarvoden till styrelseledamot utöver fastställt styrelsearvode och lönerelaterade ersättningar till familjemedlemmar till ledande befattningshavare. Transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

Not 6. Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

Not 7. Resultat per aktie

	Kvartalet		Perioden	
	feb 2026 -apr 2026	feb 2025 -apr 2025	maj 2025 -apr 2026	maj 2024 -apr 2025
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,4	-0,5	3,6	3,1
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,4	-0,5	3,6	3,1
Resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK	-61	-69	549	476
Totalt antal aktier, tusental	153 529	153 529	153 529	153 529
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	152 952	152 952	152 952	151 998
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	152 952	152 942	152 952	153 167

*exklusive aktier ägda av Rusta

Not 8. Intäkter och rörelsesegment

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

Nettoomsättning per segment	Kvartalet		Perioden	
	feb 2026 -apr 2026	feb 2025 -apr 2025	maj 2025 -apr 2026	maj 2024 -apr 2025
MSEK				
Sverige	1 582	1 518	7 466	6 863
Norge	565	530	2 675	2 528
Övriga marknader	533	506	2 456	2 438
Summa nettoomsättning från externa kunder	2 679	2 553	12 597	11 828

*Intern nettoomsättning som faktureras från centrala funktioner uppgår till 773 MSEK (694) för kvartalet och 3 305 MSEK (2 739) för perioden och elimineras i sin helhet i koncernen.

EBITA exkl. IFRS 16 per segment	Kvartalet		Perioden	
	feb 2026 -apr 2026	feb 2025 -apr 2025	maj 2025 -apr 2026	maj 2024 -apr 2025
MSEK				
Sverige	249	208	1 427	1 233
Norge	22	19	302	280
Övriga marknader	-47	-34	4	29
EBITA exkl IFRS 16 för segmenten	224	193	1 732	1 542
Centrala funktioner	-272	-256	-972	-875
EBITA exkl IFRS 16	-47	-63	759	667
Koncernjusteringar IFRS 16	47	47	194	186
EBITA	0	-15	953	853
EBITA-marginal, %	0,0%	-0,6%	7,6%	7,2%
Avskrivning av förvävsrelaterade tillgångar, ej allokerade till segmenten	-	-	-	-
EBIT	0	-15	953	853
EBIT-marginal, %	0,0%	-0,6%	7,6%	7,2%
Finansiella poster, netto	-58	-62	-238	-239
Resultat före skatt	-57	-77	715	615

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

Händelser efter periodens utgång

Som tidigare kommunicerats tillträdde Cathrine Wigzell som VD den 1 juni 2026 efter att Göran Westerberg lämnat sin roll som VD.

Efter periodens utgång har Rusta refinansierat och utökat sin befintliga checkräkningskredit med Danske Bank och DNB som långgivare. Checkräkningskrediten har förlängts med en ny löptid på tre år, med möjlighet till förlängning i ytterligare två år, och utökats från 800 miljoner kronor till 1,1 miljarder kronor på i övrigt väsentligen oförändrade villkor.

Stockholm 9 juni 2026
Rusta AB (publ)
Org.nr 556280-2115

Cathrine Wigzell
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 räkenskapsår 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 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 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 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 leasingkulda 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

MSEK	Kvartalet			Perioden		
	feb 2026 -apr 2026	feb 2025 -apr 2025	Δ	maj 2025 -apr 2026	maj 2024 -apr 2025	Δ
Försäljningsmått						
Nettoomsättning	2 679	2 553	4,9%	12 597	11 828	6,5%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	5,8%	14,5%	-8,7pp	8,0%	7,3%	0,8pp
Nettoomsättningstillväxt, %	4,9%	12,6%	-7,7pp	6,5%	6,4%	0,1pp
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	2,1%	8,6%	-6,5pp	5,0%	3,2%	1,8pp
Jämförbar tillväxt, %	0,7%	7,7%	-7,0pp	2,7%	2,6%	0,1pp
Resultatmått						
Rörelseresultat, EBIT	0	-15	101,2%	953	853	11,7%
Justerad EBIT	0	-15	101,2%	953	853	11,7%
EBITA	0	-15	101,2%	953	853	11,7%
Justerad EBITA	0	-15	101,2%	953	853	11,7%
EBITDA	256	232	10,4%	1 962	1 818	7,9%
Periodens resultat	-61	-69	12,0%	549	476	15,3%
Justerat resultat	-61	-69	12,0%	549	476	15,3%
Marginalmått						
Bruttomarginal, %	42,3%	40,9%	1,5pp	43,5%	43,1%	0,4pp
EBIT-marginal, %	0,0%	-0,6%	0,6pp	7,6%	7,2%	0,4pp
Justerad EBIT-marginal, %	0,0%	-0,6%	0,6pp	7,6%	7,2%	0,4pp
EBITA-marginal, %	0,0%	-0,6%	0,6pp	7,6%	7,2%	0,4pp
Justerad EBITA-marginal, %	0,0%	-0,6%	0,6pp	7,6%	7,2%	0,4pp
EBITDA-marginal, %	9,6%	9,1%	0,5pp	15,6%	15,4%	0,2pp
Resultat-marginal, %	-2,3%	-2,7%	0,4pp	4,4%	4,0%	0,3pp
Justerat resultat-marginal, %	-2,3%	-2,7%	0,4pp	4,4%	4,0%	0,3pp
Kassaflödesmått						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	175	272	-35,7%	1 663	1 123	48,1%
Kapitalstruktur						
Nettoskuld	5 273	5 540	-4,8%	5 273	5 540	-4,8%
Nettoskuld exkl IFRS 16	-160	74	-317,8%	-160	74	-317,8%
Nettoskuld, exkl IFRS 16 / EBITDA exkl IFRS 16 R12	-0,17	0,09	-290,4%	-0,17	0,09	-290,4%
Eget Kapital	2 167	1 709	26,9%	2 167	1 709	26,9%
Summa, Tillgångar	9 614	9 303	3,3%	9 614	9 303	3,3%
Soliditet, %	22,5%	18,4%	4,2pp	22,5%	18,4%	4,2pp
Soliditet, exkl IFRS 16 %	51,8%	44,5%	7,3pp	51,8%	44,5%	7,3pp
Avkastning						
Avkastning på eget kapital, %	25,3%	27,8%	-2,5pp	25,3%	27,8%	-2,5pp
Aktien						
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	153 529	153 529	0,0%	153 529	153 529	0,0%
Genomsnittligt antal aktier under perioden, tusental	152 952	152 952	0,0%	152 952	151 998	0,6%
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,4	-0,5	12,0%	3,6	3,1	15,5%

*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	
	feb 2026 -apr 2026	feb 2025 -apr 2025	maj 2025 -apr 2026	maj 2024 -apr 2025
MSEK				
Nettoomsättningstillväxt, %				
Nettoomsättning aktuell period	2 679	2 553	12 597	11 828
Nettoomsättning föregående period	2 553	2 268	11 828	11 116
Nettoomsättningstillväxt, %	4,9%	12,6%	6,5%	6,4%
Valutaeffekt nettoomsättningstillväxt, %				
Nettoomsättning aktuell period	2 679	2 553	12 597	11 828
Nettoomsättning aktuell period justerat för valuta	2 700	2 596	12 780	11 922
Valutaeffekt	-21	-43	-183	-94
Nettoomsättning föregående period	2 553	2 268	11 828	11 116
Valutaeffekt nettoomsättningstillväxt, %	-0,8%	-1,9%	-1,6%	-0,8%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %				
Nettoomsättningstillväxt, %	4,9%	12,6%	6,5%	6,4%
Valutaeffekt, %	0,8%	1,9%	1,6%	0,8%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	5,8%	14,5%	8,0%	7,3%
Jämförbar tillväxt, %				
Jämförbar försäljning föregående period	2 397	2 155	8 988	10 727
Jämförbar försäljning aktuell period	2 413	2 320	9 228	11 004
Jämförbar tillväxt, %	0,7%	7,7%	2,7%	2,6%
Valutaeffekt jämförbar tillväxt, %				
Jämförbar försäljning aktuell period	2 413	2 320	9 228	11 004
Jämförbar försäljning aktuell period justerat för valuta	2 447	2 340	9 436	11 074
Valutaeffekt	-33	-20	-208	-69
Jämförbar försäljning föregående period	2 397	2 155	8 988	10 727
Valutaeffekt jämförbar tillväxt, %	-1,4%	-0,9%	-2,3%	-0,6%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %				
Jämförbar tillväxt, %	0,7%	7,7%	2,7%	2,6%
Valutaeffekt, %	1,4%	0,9%	2,3%	0,6%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	2,1%	8,6%	5,0%	3,2%

	Kvartalet		Perioden	
	feb 2026 -apr 2026	feb 2025 -apr 2025	maj 2025 -apr 2026	maj 2024 -apr 2025
MSEK				
Bruttovinst och bruttomarginal, %				
Nettoomsättning	2 679	2 553	12 597	11 828
Kostnad för sålda varor	-1 545	-1 510	-7 121	-6 733
Bruttovinst	1 134	1 044	5 476	5 095
Bruttovinst	1 134	1 044	5 476	5 095
Nettoomsättning	2 679	2 553	12 597	11 828
Bruttomarginal, %	42,3%	40,9%	43,5%	43,1%
EBITA, justerad EBITA och EBITA exkl. IFRS 16				
Rörelseresultat (EBIT)	0	-15	953	853
Avskrivning av immateriella tillgångar som uppkommit vid rörelseförvärv	-	-	-	-
EBITA	0	-15	953	853
Jämförelsestörande poster				
Kostnader för förberedelser för börsintroduktion (IPO)	-	-	-	-
Justerad EBITA	0	-15	953	853
EBITA	0	-15	953	853
minus leasingkostnader enligt IFRS 16	-47	-47	-194	-186
EBITA exkl IFRS 16	-47	-62	759	667
Nettoomsättning	2 679	2 553	12 597	11 828
Rörelsemarginal (EBIT-marginal, %)	0,0%	-0,6%	7,6%	7,2%
EBITA-marginal, %	0,0%	-0,6%	7,6%	7,2%
Justerad EBITA-marginal, %	0,0%	-0,6%	7,6%	7,2%
Justerat resultat och justerat resultat-marginal, %				
Periodens resultat	-61	-69	549	476
Avskrivning av immateriella tillgångar som uppkommit vid rörelseförvärv	-	-	-	-
Jämförelsestörande poster				
kostnader för förberedelse för börsintroduktion (IPO)	-	-	-	-
Skatt på justeringsposter	-	-	-	-
Justerat resultat	-61	-69	549	476
Nettoomsättning	2 679	2 553	12 597	11 828
Justerat resultat-marginal, %	-2,3%	-2,7%	4,4%	4,0%
Resultat-marginal, %	-2,3%	-2,7%	4,4%	4,0%
Nettoskuld och nettoskuld exklusive IFRS 16/EBITDA exkl IFRS 16, R12				
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-
Leasingskulder	4 429	4 532	4 429	4 532
Skulder till kreditinstitut - kortfristiga	-	173	-	173
Leasingskulder, kortfristiga	1 004	934	1 004	934
Likvida medel	-160	-99	-160	-99
Nettoskuld	5 273	5 540	5 273	5 540
minus leasingskulder	-5 433	-5 466	-5 433	-5 466
Nettoskuld exkl. IFRS 16	-160	74	-160	74
EBIT R12	953	853	953	853
Avskrivningar R12	1 009	965	1 009	965
EBITDA R12	1 962	1 818	1 962	1 818
minus leasingkostnader enligt IFRS 16, R12	-992	-970	-992	-970
EBITDA exkl IFRS 16, R12	970	849	970	849
Nettoskuld exkl. IFRS 16/EBITDA exkl IFRS 16, R12 (gångar)	-0,17	0,09	-0,17	0,09

MSEK	Kvartalet		Perioden	
	feb 2026 -apr 2026	feb 2025 -apr 2025	maj 2025 -apr 2026	maj 2024 -apr 2025
Soliditet och Soliditet exkl. IFRS 16, %				
Summa eget kapital	2 167	1 709	2 167	1 709
Summa tillgångar	9 614	9 303	9 614	9 303
Soliditet, %	22,5%	18,4%	22,5%	18,4%
Summa eget kapital	2 167	1 709	2 167	1 709
Summa tillgångar	9 614	9 303	9 614	9 303
minus leasingskulder	-5 433	-5 466	-5 433	-5 466
Soliditet exkl. IFRS 16, %	51,8%	44,5%	51,8%	44,5%
Avkastning på eget kapital, %				
Periodens resultat, R12	549	476	549	476
Summa eget kapital	2 167	1 709	2 167	1 709
Avkastning på eget kapital, %	25,3%	27,8%	25,3%	27,8%
Rörelsekostnader i förhållande till nettoomsättning, %				
Försäljningskostnader	1 058	1 015	4 246	4 000
Administrationskostnader	76	70	340	300
Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar och inventarier, verktyg och installationer	-57	-48	-211	-181
Summa rörelsekostnader	1 077	1 037	4 375	4 119
Nettoomsättning	2 679	2 553	12 597	11 828
Rörelsekostnader i förhållande till nettoomsättning, %	40,2%	40,6%	34,7%	34,8%

Rusta i korthet

Rusta är detaljhandelskedjan som erbjuder ett brett sortiment av hem- och fritidsprodukter till överraskande låga priser. Vid kvartalets slut har vi 239 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
Årsredovisning 25/26	2025-05-01 – 2026-04-30	2026-08-21
Delårsrapport Q1 26/27	2026-05-01 – 2026-07-31	2026-09-09
Årsstämma 2026	2025-05-01 – 2026-04-30	2026-09-18
Delårsrapport Q2 26/27	2025-08-01 – 2026-10-31	2026-12-08

Kontaktuppgifter

Cathrine Wigzell
CEO
cathrine.wigzell@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 2026-06-09 klockan 07.00.

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

RUSTA[®]