

Delårsrapport

1 november 2025 - 31 januari 2026



RUSTA®

Delårsrapport

1 november 2025 - 31 januari 2026

Tredje kvartalet november 2025 – januari 2026

- Nettoomsättningen uppgick till 3 796 MSEK (3 483) en ökning med 9,0% (7,3%)
- Nettoomsättningen exkl. valutaeffekter ökade under kvartalet med 10,5% (7,6%)
- Jämförbar försäljning exkl. valutaeffekter ökade med 6,5% (4,3%)
- Bruttovinsten ökade med 10,4% och uppgick till 1 672 MSEK (1 514) och bruttomarginalen uppgick till 44,1% (43,5%)
- EBITA uppgick till 476 MSEK (383) och EBITA-marginalen till 12,5% (11,0%)
- Kvartalets resultat uppgick till 330 MSEK (257)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 865 MSEK (247)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 2,2 SEK (1,7)
- Under kvartalet öppnades ett (ett) nytt varuhus

Perioden maj 2025 – januari 2026

- Nettoomsättningen uppgick till 9 918 MSEK (9 275), en ökning med 6,9% (4,8%)
- Nettoomsättningen exkl. valutaeffekter ökade under perioden med 8,7% (5,6%)
- Jämförbar försäljning exkl. valutaeffekter ökade med 4,5% (2,0%)
- Bruttovinsten ökade med 7,2% och uppgick till 4 342 MSEK (4 052) och bruttomarginalen uppgick till 43,8% (43,7%)
- EBITA uppgick till 953 MSEK (868) och EBITA-marginalen till 9,6% (9,4%)
- Periodens resultat uppgick till 610 MSEK (545)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1 488 MSEK (851)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 4,0 SEK (3,6)
- Under perioden öppnades sex (sju) nya varuhus

+10,5%

Nettoomsättning
exkl. valutaeffekter
Kvartalet

+6,5%

Jämförbar tillväxt
exkl. valutaeffekter
Kvartalet

+7,2%

Bruttovinst
Perioden

9,6%

EBITA-marginal
Perioden

	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	nov 2025 -jan 2026	nov 2024 -jan 2025	maj 2025 -jan 2026	maj 2024 -jan 2025	feb 2025 -jan 2026	maj 2024 -apr 2025
MSEK						
Nettoomsättning	3 796	3 483	9 918	9 275	12 471	11 828
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	10,5%	7,6%	8,7%	5,6%	9,1%	7,3%
Nettoomsättningstillväxt, %	9,0%	7,3%	6,9%	4,8%	8,0%	6,4%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	6,5%	4,3%	4,5%	2,0%	N/A	3,2%
Bruttovinst	1 672	1 514	4 342	4 052	5 386	5 095
Bruttomarginal, %	44,1%	43,5%	43,8%	43,7%	43,2%	43,1%
EBIT	476	383	953	868	938	853
EBIT-marginal, %	12,5%	11,0%	9,6%	9,4%	7,5%	7,2%
EBITA	476	383	953	868	938	853
EBITA-marginal, %	12,5%	11,0%	9,6%	9,4%	7,5%	7,2%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	865	247	1 488	851	1 760	1 123
Nettoskuld, exkl IFRS 16 / EBITDA exkl IFRS 16 R12	-0,32	0,07	-0,32	0,07	-0,32	0,09
Antal medlemmar i lojalitetsklubb, tusental	6 882	6 203	6 882	6 203	6 882	6 357
Antal varuhus vid periodens utgång	231	219	231	219	231	219
Resultat per aktie före utspädning, SEK	2,2	1,7	4,0	3,6	3,5	3,1
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	2,2	1,7	4,0	3,6	3,5	3,1

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

Tillväxt i samtliga segment, ökad lönsamhet och kraftigt förbättrat kassaflöde

Rustas nettoomsättning exklusive valutaeffekter ökade med 10,5 procent under det tredje kvartalet 2025/26, november till januari, jämfört med samma period förra året. Lönsamheten stärktes under kvartalet till följd av en solid prisposition, förbättrad produktmix och effektivt genomförda kampanjer. Antalet kunder och snittkvittot ökade, samtidigt som kunderna valde produkter i högre prissegment. Vi ser förflyttningen i produktmixen som ett bevis på Rustas attraktiva sortiment och stärkt köpkraft hos kunderna.

Rustas nettoomsättning för det tredje kvartalet uppgick till 3 796 MSEK (3 483). Nettoomsättningstillväxten exklusive valutaeffekter ökade med 10,5 procent (7,6) jämfört med samma period föregående år. Jämförbar försäljningstillväxt exklusive valutaeffekter uppgick till 6,5 procent (4,3).

Bruttovinsten uppgick till 1 672 MSEK (1 514), en ökning med 10,4 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Bruttomarginalen ökade med 0,6 procentenheter till 44,1 procent (43,5). I linje med tidigare guidning nådde den negativa valutapåverkan sin topp under första halvan av räkenskapsåret. Den sammantagna valutaeffekten är nu positiv, drivet av en svagare amerikansk dollar och en stärkt svensk krona som ger medvind i inköpen och därmed stärker bruttomarginalen.

EBITA-resultatet uppgick till 476 MSEK (383), motsvarande en EBITA-marginal på 12,5 procent (11,0). Lönsamheten stärktes till följd av en bibehållen prisposition och förbättrad produktmix. Samtidigt gav våra väl genomförda kampanjer god effekt, inte minst under Black Friday-perioden som utmärkte sig med flera försäljningsrekord. Under kvartalet ökade antalet kunder och snittkvittot, samtidigt som kunderna rörde sig uppåt i prisstegen. Vi ser förflyttningen i produktmixen som ett tecken på Rustas attraktiva sortiment kombinerat med stärkt köpkraft och ökad köpvilja hos kunderna, en utveckling som är tydlig i samtliga segment.

Rustas två största segment, Sverige och Norge, utvecklades fortsatt starkt under kvartalet. Tillväxten och lönsamheten ökade till följd av en stark prisposition, ett attraktivt sortiment och ett alltså ökat självförtroende hos våra kunder.

Även Rustas segment Övriga marknader ökade tillväxten under kvartalet trots en mer utmanande marknad med en

mer ekonomiskt pressad kund. För att möta detta stärkte vi vår prisposition i både Tyskland och Finland med både lägre priser och kraftfullare kampanjer. Vår tydliga ambition är att attrahera fler kunder, driva tillväxten och att ta marknadsandelar inom vårt minsta segment. Vår bedömning är att vi lyckats väl med detta under vårt viktiga tredje kvartal.

Kassaflödet förbättrades markant under både kvartalet och perioden, främst till följd av den stärkta lönsamheten och positiva förändringen av rörelsekapitalet efter en framgångsrik jul- och black week försäljning. Vid samma tidpunkt förra året var lagret större än vad verksamheten krävde, men är nu väl balanserat och anpassat till behoven. Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till 865 MSEK (247).

Expansionstakt på rekordnivå – 13 nya varuhus under våren

Under kvartalet öppnades ett nytt varuhus, i Vallentuna. Nu inleds en intensiv expansionsperiod där Rusta öppnar totalt 13 nya varuhus under kalenderårets sex första månader. Etableringspipelinen omfattar nu 50 godkända och signerade lägen och har därmed vuxit ytterligare sedan förra kvartalet, då siffran var 48. Efter vårens öppningar kommer Rusta att ha totalt 244 varuhus i Sverige, Norge, Finland och Tyskland.

Vi preciserar samtidigt vår guidning avseende nya varuhus. Tidigare har vi kommunicerat att antalet öppningar bedöms hamna i den övre delen av intervallet 50–80 nya varuhus de kommande tre åren. Det konkretiseras nu till 65–80 nya varuhus under räkenskapsåren 2026/27 till 2028/29, det vill säga under treårsperioden 1 maj 2026 till 30 april 2029.

Fler medlemmar till Club Rusta ger tydlig effekt

Rustas kundbas fortsätter att växa i snabb takt. Under de senaste tolv månaderna har närmare 679 000 nya medlemmar anslutit sig till Club Rusta, en ökning med över 10,9 procent jämfört med föregående år. Club Rusta har nu cirka 6,9 miljoner medlemmar och befäster därmed sin position som lågprishandelns största lojalitetsprogram. Vi ser att rekryteringen av klubbmedlemmar under de senaste årens mer utmanande konjunktur ger tydlig utväxling länge fram. I takt med att marknaden nu vänder fortsätter medlemmarna att handla hos Rusta, med allt högre snittkvitton än tidigare, drivet av stärkt köpkraft och ökad köpvilja.

Bättre rustade än någonsin för lönsam tillväxt

Vi summerar ett framgångsrikt kvartal för Rusta där vi levererar fortsatt tillväxt med stärkt lönsamhet, helt i linje med våra finansiella mål. Fler kunder, högre snittkvitto och en tydlig förflyttning uppåt i prisstegen bidrog till den positiva utvecklingen. I februari noterades att valutaeffekterna fortsatt ger nettopositiva bidrag till marginalerna i enlighet med vår guidning, samtidigt som tillväxten fortsatte.

Jag går med detta in i mitt sista kvartal som VD för Rusta. Tillsammans har vi byggt ett växande, lönsamt och robust bolag som står väl rustat inför nästa fas i tillväxtresan. Vi har en stark balansräkning, en bruttomarginal som ökar och en välfylld pipeline av nya varuhus. Detta är självklart glädjande och alla anställda har all anledning att känna stolthet över det vi åstadkommit. Samtidigt finns mycket kvar att göra och potentialen är fortsatt stor för Rusta. Inte minst arbetet med att oavbrutet utveckla vårt sortiment till att ännu bättre svara på kundernas behov till marknadens lägsta priser. Dessutom återstår den viktiga utmaningen med att fortsätta inbrytningen i Tyskland och vidare ut på kontinenten. Jag kommer att följa Rustas fortsatta utveckling med stort intresse och respekt för den enorma kompetens, kraft och potential som finns inom bolaget. Jag är övertygad om att min efterträdare Cathrine Wigzell kommer att ta Rusta till nya höjder och önskar henne all lycka med detta spännande uppdrag.

Avslutningsvis vill jag rikta ett varmt tack till alla medarbetare för deras fantastiska insatser och härliga anda som präglat mina år som VD. Tillsammans har vi tagit stora steg för att förverkliga vår långsiktiga vision att bli den ledande och mest betrodda lågprisdetaljhandlaren i Europa.

Göran Westerberg

VD, Rusta AB (publ)



Finansiell utveckling

Tredje kvartalet november 2025 – januari 2026

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 3 796 MSEK (3 483) för kvartalet vilket är en ökning med 9,0% (7,3%). Valutaeffekter har haft en negativ påverkan under kvartalet med -1,5% (-0,3%). Nettoomsättningen exklusive valutaeffekter ökade med 10,5% (7,6%). Jämförbar försäljning exklusive valutaeffekter ökade med 6,5% (4,3%).

I Rustas tredje kvartal ökade nettoomsättningen i samtliga segment och de två största segmenten, Sverige och Norge, utvecklades särskilt starkt. Antalet kunder och snittkvitto ökade, samtidigt som kunderna valde produkter i högre prissegment. Vi ser förflyttningen i produktmixen som ett tecken på Rustas attraktiva sortiment och stärkt köpkraft hos kunderna.

Bruttovinsten ökade med 10,4% jämfört med samma kvartal föregående år och bruttomarginalen uppgick till 44,1% (43,5%), en ökning med 0,6 procentenheter. Marginalökningen förklaras av positiva mixeffekter, effektivt genomförda kampanjer samt positiva valutaeffekter där en stärkt svensk krona nu börjar ge en positiv effekt på inköpen vilket stärker bruttomarginalen.

Rörelseresultat

Försäljningskostnader för kvartalet ökade med 44 MSEK vilket motsvarar en ökning med 4,2%. Administrationskostnader har ökat med 30 MSEK vilket motsvarar en ökning med 36,8%. Ökningen förklaras främst av ökade avsättningar för rörliga lönedelar till följd av bolagets ökade lönsamhet jämfört mot föregående år. Vi har även högre personalkostnader till följd av kvartalets starka försäljningstillväxt vilket drivit extra arbetstid i våra varuhus.

Rörelsekostnadernas andel av nettoomsättningen har minskat med 0,8 procentenheter till 30,7% (31,5%), vilket beror på god kostnadskontroll samt stark försäljningstillväxt i kvartalet.

Övriga rörelseintäkter och kostnader, netto, uppgår till 23 MSEK (14), en ökning med 9 MSEK, vilket främst förklaras av positiva omvärderingseffekter avseende valuta jämfört mot föregående år.

EBITA uppgår till 476 MSEK (383), vilket motsvarar en ökning med 24,4%. Ökningen förklaras av en ökad försäljningstillväxt samt starkare bruttomarginal till följd av en väl genomförd kampanjstrategi samt positiva mix- och valutaeffekter. EBITA-marginalen uppgår till 12,5% (11,0%).

Perioden maj 2025 – januari 2026

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 9 918 MSEK (9 275) för perioden vilket är en ökning med 6,9% (4,8%). Valutaeffekter har haft en negativ påverkan under perioden med -1,8% (-0,8%). Nettoomsättningen exklusive valutaeffekter ökade med 8,7% (5,6%). Jämförbar försäljning exklusive valutaeffekter ökade med 4,5% (2,0%).

Perioden präglades av en fortsatt stark tillväxt i Rustas två största segment Sverige och Norge. I både Sverige och Norge märks nu tydligt förbättrade marknadsförutsättningar med en genomgående ökad köpvilja bland kunderna. Segmentet Övriga marknader startade svagt under sommarperioden på grund av en avvaktande finsk marknad men har under det andra och tredje kvartalet återhämtat sig.

Bruttovinsten ökade med 7,1% jämfört med samma period föregående år och bruttomarginalen uppgick till 43,8% (43,7%). Marginalökningen förklaras främst av positiva mixeffekter och effektivt genomförda kampanjer. Försvagade försäljningsvalutor har haft en kraftig negativ påverkan på periodens bruttomarginal.

Rörelseresultat

Försäljningskostnader för perioden ökade med 203 MSEK vilket motsvarar en ökning med 6,8%. Ökningen förklaras av kostnader till följd av 13 nya varuhus sedan utgången av tredje kvartalet föregående år. Administrationskostnader har ökat med 33 MSEK vilket motsvarar en ökning med 14,3%. Ökningen förklaras av ökade avsättningar för rörliga lönedelar till följd av bolagets ökade lönsamhet jämfört mot föregående år.

Rörelsekostnadernas andel av nettoomsättningen är på samma nivå som föregående år, 33,2% (33,2%) trots öppnande av 13 nya varuhus sedan tredje kvartalet föregående år.

Övriga rörelseintäkter och kostnader, netto, uppgår till 62 MSEK (32), en ökning med 30 MSEK vilket främst avser positiva omvärderingseffekter avseende valuta.

EBITA uppgår till 953 MSEK (868), vilket motsvarar en ökning med 9,7%. Ökningen i perioden förklaras främst av en ökad försäljning samt stärkt bruttomarginal. EBITA-marginalen uppgår till 9,6% (9,4%).

Tredje kvartalet november 2025 – januari 2026

Finansnetto och skatt

Finansnettot uppgick till -58 MSEK (-59) varav -58 MSEK (-60) avser räntekostnader hänförliga till leasingskulder. Resultat före skatt uppgick till 418 MSEK (324). Inkomstskatt för kvartalet uppgick till -88 MSEK (-67) vilket motsvarar en effektiv skatt på 21,1% (20,8).

Kvartalets resultat

Kvartalets resultat uppgår till 330 MSEK (257). Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 2,2 SEK (1,7).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 865 MSEK (247). Förbättringen förklaras av ett starkt rörelseresultat samt en positiv utveckling av rörelsekapitalet jämfört mot föregående år till följd av en lägre ökning av lagret.

Kassaflöde från investeringsverksamheten för kvartalet är högre än föregående år och uppgick till -109 MSEK (-50 MSEK) vilket främst förklaras av ökade strategiska investeringar under kvartalet.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -566 MSEK (-213) och består av amortering av leasingskulder och nettoförändringen av checkräkningskrediten som utnyttjas till lägre grad än föregående år.

Perioden maj 2025 – januari 2026

Finansnetto och skatt

Finansnettot uppgick till -180 MSEK (-177) varav -177 MSEK (-182) avser räntekostnader hänförliga till leasingskulder. Den minskade räntekostnaden avseende leasingskulder beror på valuta samt lägre ränte- och inflationseffekter jämfört mot föregående år. Resultat före skatt uppgick till 773 MSEK (692). Inkomstskatt för perioden uppgick till -163 MSEK (-147) vilket motsvarar en effektiv skatt på 21,1% (21,2%).

Periodens resultat

Periodens resultat uppgår till 610 MSEK (545). Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 4,0 SEK (3,6).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 1 488 MSEK (851). Förbättringen förklaras av ett starkt rörelseresultat samt en positiv utveckling av rörelsekapitalet jämfört mot föregående år.

Kassaflöde från investeringsverksamheten för perioden uppgick till -334 MSEK (-271 MSEK). Ökningen av investeringar förklaras dels av tillväxtinvesteringen avseende automation i Rustas central-lager 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 -961 MSEK (-628) och består av amortering av leasingskulder för perioden, nettoförändring av checkräkningskrediten som utnyttjas till lägre grad än föregående år samt utbetald utdelning till aktieägare på 222 MSEK.

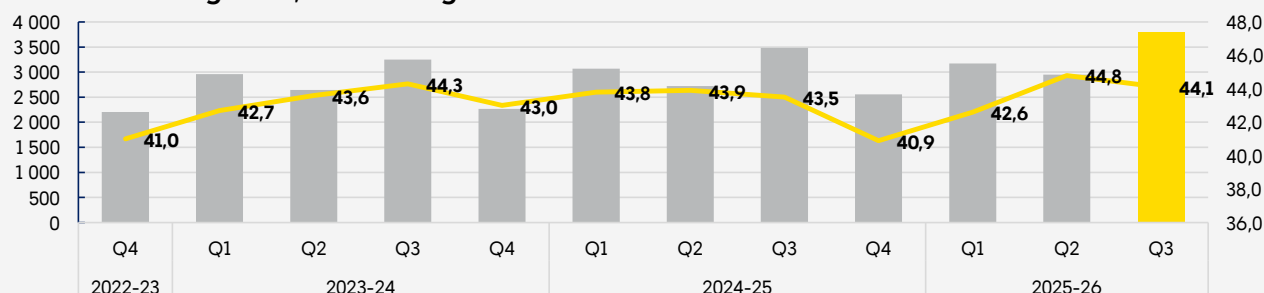
Finansiell position

Koncernens nettoskuld uppgick till 4 885 MSEK (5 575) där förändringen främst förklaras av lägre leasingskulder samt högre likvida medel. Nettoskuden exkl. IFRS 16* uppgick till -300 MSEK (54) där minskningen främst förklaras av högre likvida medel. Nettoskuld exkl. IFRS 16 i förhållande till EBITDA exkl. IFRS 16 för rullande tolv månader uppgick till -0,32 (0,07). Outnyttjade krediter uppgick till 800 MSEK (643).

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens utgång till 2 178 MSEK (1 994). Soliditeten uppgick till 23,2% (20,7%) och soliditeten exkl. IFRS 16 uppgick till 52,0% (51,2%).

*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.

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

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

Kostnader för centrala funktioner

Kostnader för de gemensamma centrala funktionerna redovisas separat och består av koncernens centrala stabs- och inköpsfunktioner samt resultat från redovisningsmässiga omräkningseffekter av monetära poster i balansräkningen främst från moderbolaget. Kostnaden för centrala funktioner uppgick i kvartalet till -249 MSEK (-233) och till -702 MSEK (-619) för perioden. Ökningen i kvartalet förklaras framför allt av en högre reservering av rörliga lönekostnader.

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

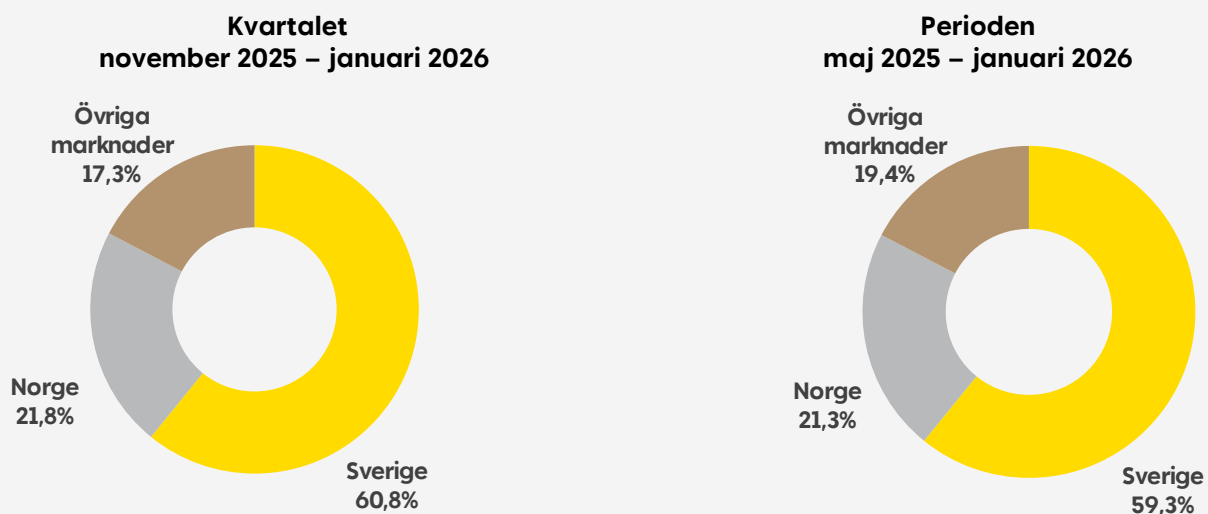
I EBITA exkl. IFRS 16 redovisas hela kostnaden för leasingavtal som en rörelsekostnad vilket skiljer sig från koncernens resultaträkning där räntedelen ingår i finansnettot. Denna skillnad framgår av avstämningen i not 8 under rubriken "Koncernjusteringar avseende IFRS 16".

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





Sverige

Ökad lönsamhet och stark försäljningstillväxt även i det tredje kvartalet

På vår största marknad, Sverige, uppgick nettoomsättningen för kvartalet till 2 310 MSEK (2 071) med en nettoomsättningstillväxt på 11,5 procent (10,1%) och jämförbar tillväxt på 6,5 procent (7,0%).

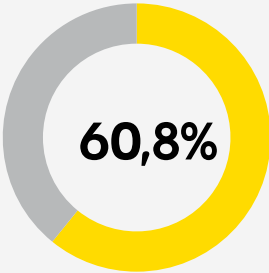
Vi ser i likhet med tidigare kvartal en fortsatt positiv utveckling i Sverige med stark köpvilja hos våra kunder som i kombination med våra kraftfulla kommersiella erbjudande i allt större utsträckning väljer produkter i högre prisklasser. Både antal kunder och snittkvitto fortsätter att öka jämfört mot föregående år. Försäljningen av jul- och säsongsrelaterade produkter har gått starkt. Även DIY och heminredning har en positiv försäljningsutveckling jämfört mot föregående år.

Rörelsekostnader i förhållande till omsättningen för kvartalet har minskat till 21,8% (22,6%) vilket förklaras av god kostnadskontroll i kombination med en stark tillväxt i försäljningen.

Lönsamheten i form av EBITA exkl. IFRS 16 ökade under kvartalet till 22,3% (20,5%), vilket beror på ökad försäljning i kombination med ökad bruttomarginal samt lägre andel rörelsekostnader. Även periodens lönsamhet ökar och uppgår till 20,0% (19,2%).

Rusta har vid kvartalets utgång 124 varuhus på hemmamarknaden Sverige. Under kvartalet har ett (ett) nytt varuhus öppnats.

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Sverige	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	nov 2025 -jan 2026	nov 2024 -jan 2025	maj 2025 -jan 2026	maj 2024 -jan 2025	feb 2025 -jan 2026	maj 2024 -apr 2025
MSEK						
Nettoomsättning	2 310	2 071	5 885	5 345	7 402	6 863
Nettoomsättningstillväxt, %	11,5%	10,1%	10,1%	5,9%	10,8%	7,6%
Jämförbar tillväxt, %	6,5%	7,0%	5,3%	3,7%	N/A	4,9%
EBITA exkl. IFRS 16	515	424	1 177	1 025	1 382	1 233
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	22,3%	20,5%	20,0%	19,2%	18,7%	18,0%
Antal nya varuhus	1	1	4	3	9	8



Norge

Fortsatt stark försäljningstillväxt på den norska marknaden

På vår näst största marknad, Norge, uppgick nettoomsättningen för kvartalet till 828 MSEK (776) med en nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter på 10,4% (7,3%) och jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter till 9,2% (-0,2%).

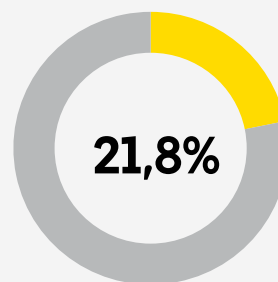
Vi ser en fortsatt positiv utveckling för Rusta i Norge och vi har en fortsatt stark tillväxt i försäljning och antal kunder. Köpviljan ökar och kunderna väljer i allt större utsträckning produkter i högre prisklasser. Försäljningen av heminredning ökar i kvartalet och har drivit många kunder till våra varuhus.

Rörelsekostnader i förhållande till omsättningen har minskat till 27,2% (27,8%) för kvartalet vilket främst förklaras av en stark omsättningsökning samt god kostnadskontroll.

Lönsamheten i form av EBITA exkl. IFRS 16 ökade under kvartalet till 16,8% (15,8%) vilket förklaras av en stärkt bruttomarginal i kombination med lägre andel kostnader. Även periodens lönsamhet ökar och uppgår till 13,2% (13,0%).

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

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Norge	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
MSEK	nov 2025 -jan 2026	nov 2024 -jan 2025	maj 2025 -jan 2026	maj 2024 -jan 2025	feb 2025 -jan 2026	maj 2024 -apr 2025
Nettoomsättning	828	776	2 110	1 998	2 640	2 528
Nettoomsättningstillväxt, %	6,8%	6,3%	5,6%	6,5%	6,8%	7,6%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	10,4%	7,3%	9,9%	8,4%	10,8%	9,7%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	9,2%	-0,2%	6,5%	0,1%	N/A	1,3%
EBITA exkl. IFRS 16	139	122	279	261	295	280
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	16,8%	15,8%	13,2%	13,0%	11,2%	11,1%
Antal nya varuhus	-	-	-	4	1	5



Övriga marknader

Fortsatt tillväxt i Rustas Övriga marknader

Segmentet "Övriga marknader" omfattar varuhusen i Finland och Tyskland samt Rustas totala Onlineförsäljning som finns i Sverige, Finland och nu även i Norge. Rusta har 44 varuhus i Finland och 10 varuhus i Tyskland.

Nettoomsättningstillväxten exklusive valutaeffekter är 7,2% (-0,4%) varav jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter är 2,8% (0,6%). Försäljningen av heminredning och DIY har en mycket positiv försäljningsutveckling i segmentet jämfört mot föregående år.

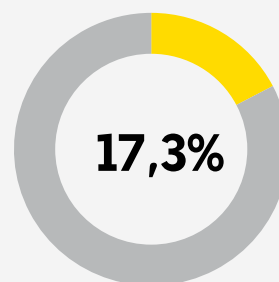
Rörelsekostnader i förhållande till omsättningen är lägre än föregående år 37,9% (39,0%) vilket främst förklaras av en stark omsättningsökning samt god kostnadskontroll.

Lönsamheten för segmentet Övriga marknader i form av EBITA exkl. IFRS 16 minskade under kvartalet till 3,3% (3,6%) till följd av prisinvesteringar i ett fortsatt utmanande marknadsklimat. Prisinvesteringarna har gett tydliga resultat och bidragit till en positiv försäljningsutveckling.

Periodens lönsamhet i form av EBITA exkl IFRS 16 är 2,7% (3,3%) vilket är lägre än föregående år och förklaras av en svag försäljning i Finland under vårt första kvartal, vilket helt var kopplat till sommarmånaderna samt till prisinvesteringar under framför allt vårt tredje kvartal.

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

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Övriga marknader	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	nov 2025 -jan 2026	nov 2024 -jan 2025	maj 2025 -jan 2026	maj 2024 -jan 2025	feb 2025 -jan 2026	maj 2024 -apr 2025
MSEK						
Nettoomsättning	658	636	1 923	1 932	2 429	2 438
Nettoomsättningstillväxt, %	3,4%	-0,1%	-0,4%	0,2%	1,6%	2,2%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	7,2%	-0,4%	3,2%	1,7%	2,0%	3,9%
Jämförbar tillväxt exkl valutaeffekter, %	2,8%	0,6%	-0,5%	-1,9%	N/A	0,1%
EBITA exkl. IFRS 16	21	23	52	63	14	29
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	3,3%	3,6%	2,7%	3,3%	0,6%	1,2%
Antal nya varuhus	-	-	2	-	2	-

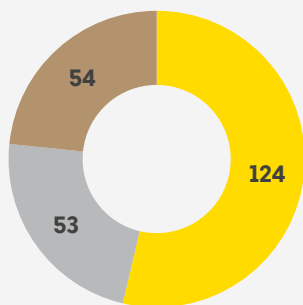
Övrig information

Rustas varuhus

Rusta ser goda tillväxtmöjligheter och en ökad tillströmning av nya lägen. Tidigare har vi kommunicerat att antalet öppningar bedöms hamna i den övre delen av intervallet 50–80 nya varuhus de kommande tre åren. Det konkretiseras nu till 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 50 etableringslägen.

Per kvartalets slut ser fördelningen av koncernens 231 varuhus ut enligt nedan.

Antal varuhus



■ Sverige ■ Norge ■ Övriga marknader

Medarbetare

Antal anställda per den 31 januari 2026 uppgick till 5 117 (4 752), varav 3 326 kvinnor (2 709) och består av både heltids-, deltids- och visstidsanställda.

Aktien

Per den 31 januari 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 utsedd

Rustas styrelse har utsett Cathrine Wigzell till ny VD med tillträde senast den 1 juni 2026. Hon efterträder Göran Westerberg, som tidigare i år meddelade att han kommer att lämna sin roll senast i slutet av juni 2026.



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**.

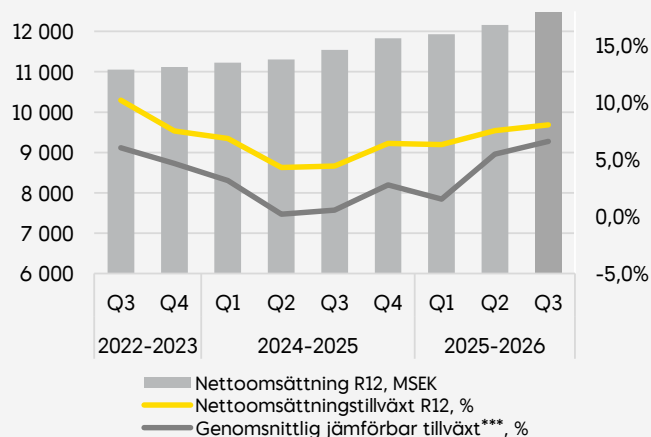
Utdelningspolicy:

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

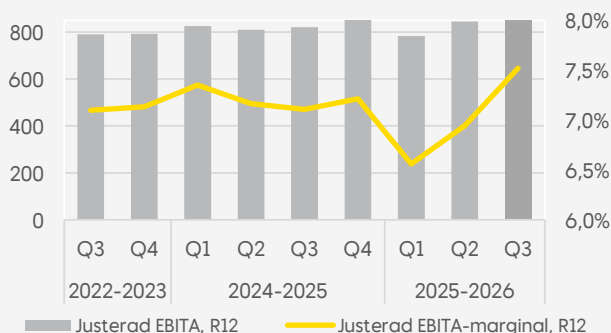
*Exklusive förvärv

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

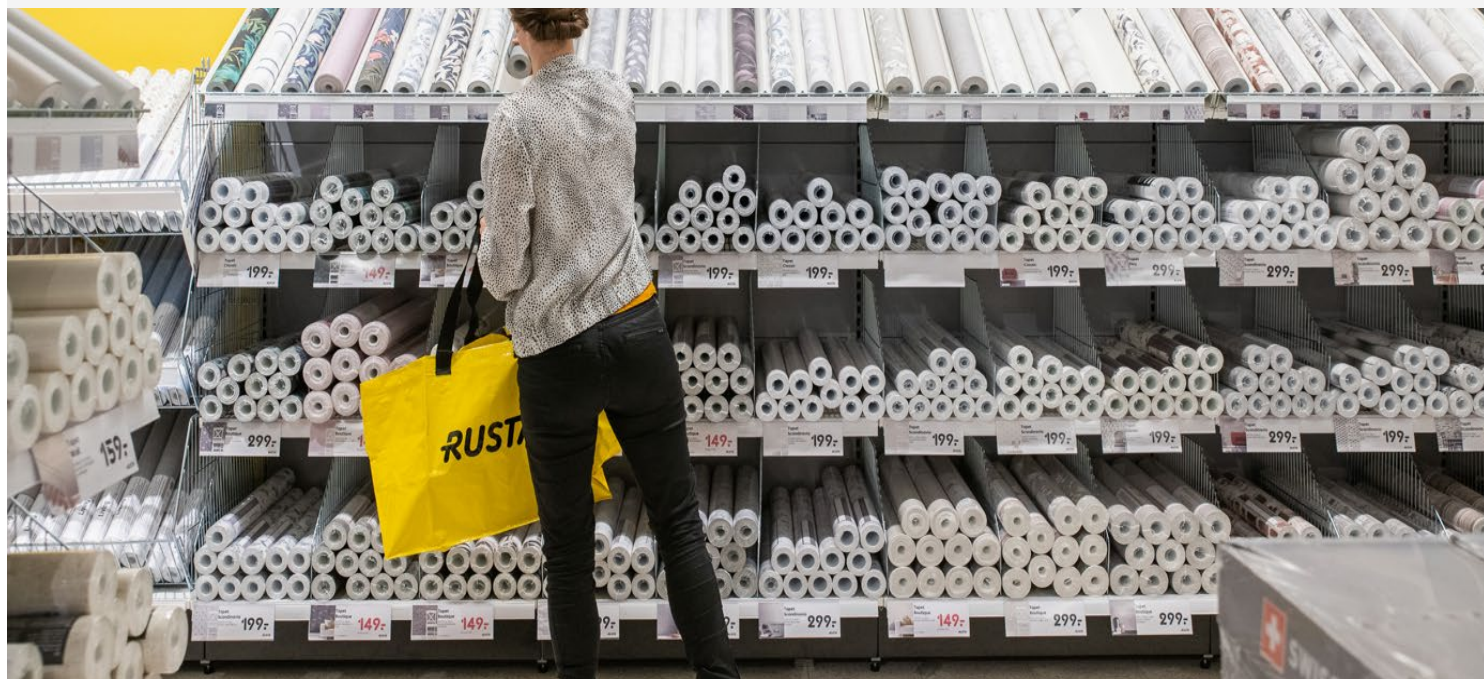
Nettoomsättning per kvartal



Justerad EBITA, R12



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



Hållbarhet

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

Produkt			
Ett kommersiellt, meningsfullt och hållbart erbjudande			
Ett urval av målsättningar	Mål 2025/26	2024/25	2023/24
Andel fabriker i Asien på nivå "bra" eller högre i leverantörs-kvalitet SQE ¹	80%	72%	74%
Andel defekta kundreturer skall minska med 15%	0,046%	0,054%	0,050%
Spara minst 10 000 pallar genom leveranskedjan	10 000	10 337	12 308
FN:s globala mål			



Människa			
Tillsammans arbeta för ett bättre samhälle, där vi verkar			
Ett urval av målsättningar	Mål 2025/26	2024/25	2023/24
Andel fabriker i Asien på nivå "bra" ² eller högre i de sociala kraven i vår uppförandekod	85%	77%	81%
Öka Employee Net Promotor Score (eNPS)	>23	23	21
All personal ska genomföra e-learning för vår interna uppförandekod	100%	100%	–
FN:s globala mål			



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



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

För vidare information, se årsredovisningen 2024/25

¹I samband med Q2-rapporten 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

		Kvartalet		Perioden		R12	Helår
		nov 2025 -jan 2026	nov 2024 -jan 2025	maj 2025 -jan 2026	maj 2024 -jan 2025	feb 2025 -jan 2026	maj 2024 -apr 2025
MSEK	Not						
Nettoomsättning	8	3 796	3 483	9 918	9 275	12 471	11 828
Kostnad för sålda varor		-2 124	-1 969	-5 576	-5 223	-7 086	-6 733
Bruttovinst		1 672	1 514	4 342	4 052	5 386	5 095
Försäljningskostnader		-1 108	-1 064	-3 188	-2 985	-4 203	-4 000
Administrationskostnader		-111	-81	-263	-231	-333	-300
Övriga rörelseintäkter		72	54	177	173	253	248
Övriga rörelsekostnader		-49	-40	-115	-141	-165	-191
Rörelseresultat		476	383	953	868	938	853
Finansiella intäkter		5	5	9	14	11	16
Finansiella kostnader		-64	-63	-189	-191	-253	-255
Resultat före skatt		418	324	773	692	696	615
Inkomstskatt		-88	-67	-163	-147	-155	-139
Periodens resultat		330	257	610	545	540	476
Resultat per aktie, SEK	7						
Resultat per aktie före utspädning, SEK		2,2	1,7	4,0	3,6	3,5	3,1
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		2,2	1,7	4,0	3,6	3,5	3,1

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

		Kvartalet		Perioden		R12	Helår
		nov 2025 -jan 2026	nov 2024 -jan 2025	maj 2025 -jan 2026	maj 2024 -jan 2025	feb 2025 -jan 2026	maj 2024 -apr 2025
MSEK	Not						
Periodens resultat		330	257	610	545	540	476
Övrigt totalresultat							
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen							
Valutaeffekt vid omräkning av utländska dotterföretag		-13	2	-5	-9	-37	-41
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt		58	-7	50	-7	-32	-90
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		45	4	45	-17	-69	-131
Summa totalresultat		375	252	655	528	472	345
Hänförligt till:							
Moderföretagets aktieägare		375	252	655	528	472	345
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-	-

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	Kvartalet		Helår
		31 jan 2026	31 jan 2025	30 apr 2026
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Aktiverade utgifter för utveckling av programvaror		201	119	137
Goodwill		105	115	110
Varumärken		-	-	0
Summa, Immateriella anläggningstillgångar		306	234	247
Materiella anläggningstillgångar				
Nyttjanderättstillgångar		4 699	5 070	5 022
Inventarier, verktyg och installationer		713	565	598
Summa, Materiella anläggningstillgångar		5 411	5 635	5 621
Finansiella tillgångar				
Övriga finansiella tillgångar		9	0	9
Summa, Finansiella tillgångar		9	0	9
Uppskjutna skattefordringar		206	204	225
Summa, anläggningstillgångar		5 932	6 073	6 101
Omsättningstillgångar				
Varulager		2 978	2 951	3 000
Kundfordringar		17	15	15
Övriga kortfristiga fordringar		16	14	21
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		132	107	117
Likvida medel		300	123	99
Summa, Omsättningstillgångar		3 443	3 210	3 252
Summa, Tillgångar		9 375	9 283	9 353
Eget kapital och skulder				
Eget Kapital				
Aktiekapital		5	5	5
Övrigt tillskjutet kapital		1	1	1
Reserver		-103	-34	-148
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		2 275	1 953	1 885
Summa, Eget Kapital		2 178	1 925	1 743
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	-	-
Uppskjutna skatteskulder		144	130	144
Leasingskulder		4 250	4 586	4 546
Övriga långfristiga skulder		-	-	-
Summa, Långfristiga skulder		4 394	4 716	4 690
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	177	173
Leasingskulder		935	935	936
Leverantörsskulder		692	656	816
Aktuella skatteskulder		121	101	44
Avsättningar		27	24	25
Övriga kortfristiga skulder		284	171	225
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		744	578	701
Summa, Kortfristiga skulder		2 803	2 642	2 920
Summa, Skulder		7 197	7 358	7 610
Summa, Eget Kapital och Skulder		9 375	9 283	9 353

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Hänförligt till moderföretagets aktieägare						
Belopp i MSEK	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 maj 2024		5	1	-17	1 605	1 593
Periodens resultat					545	545
Övrigt totalresultat				-17		-17
Summa totalresultat		-	-	-17	545	528
Utdelningar					-174	-174
Aktiesparprogram					2	2
Återköp av aktier					-24	-24
Summa transaktioner med aktieägare			-	-	-196	-196
Utgående balans per 31 januari 2025		5	1	-34	1 953	1 925
Hänförligt till moderföretagets aktieägare						
Belopp i MSEK	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 maj 2025		5	1	-148	1 885	1 743
Periodens resultat					610	610
Övrigt totalresultat				45	-	45
Summa totalresultat		-	-	45	610	655
Utdelningar					-222	-222
Aktiesparprogram					2	2
Summa transaktioner med aktieägare		-	-	-	-219	-219
Utgående balans per 31 januari 2026		5	1	-103	2 275	2 178

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

	Not	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
		nov 2025 -jan 2026	nov 2024 -jan 2025	maj 2025 -jan 2026	maj 2024 -jan 2025	feb 2025 -jan 2026	maj 2024 -apr 2025
MSEK							
Rörelseresultat		476	383	953	868	938	853
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:							
Avskrivningar		257	241	753	718	1 000	965
Utrangeringar / avyttringar		-0	-	-4	-	-4	0
Övrigt		20	1	7	-1	29	21
Avsättningar		2	2	4	3	5	5
Erhållen ränta		5	5	9	14	11	16
Erlagd ränta		-64	-63	-189	-191	-253	-255
Betald inkomstskatt		-21	-22	-81	-63	-114	-96
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet		676	546	1 451	1 350	1 612	1 510
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital							
Ökning (-) /minskning (+) av varulager		311	50	7	-320	-93	-420
Ökning (-) /minskning (+) av rörelsefordringar		-37	35	-12	64	-43	33
Ökning (+) /minskning (-) av rörelseskulder		-84	-384	41	-243	284	0
Nettoförändring av rörelsekapital		189	-299	36	-499	148	-387
Kassaflöde från den löpande verksamheten		865	247	1 488	851	1 760	1 123
Investeringsverksamheten							
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-27	-11	-89	-49	-120	-80
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-82	-39	-245	-222	-340	-316
Deposition för tullgaranti		0	-	0	-	-	-9
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-109	-50	-334	-271	-468	-405
Finansieringsverksamheten							
Återköp av aktier		-	-24	-	-24	-	-24
Inlösen av teckningsoptioner		-	0	-	0	-	0
Nettoförändring checkräkningskredit		-372	29	-160	151	-176	136
Amortering lån		-10	-10	-20	-20	-20	-20
Amortering leasingkulder		-184	-208	-559	-561	-706	-708
Utdelning till aktieägare		-	-	-222	-174	-222	-174
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-566	-213	-961	-628	-1 123	-791
Periodens kassaflöde		190	-16	193	-49	169	-73
Likvida medel vid periodens början		107	138	99	171	123	171
Kursdifferens i likvida medel		3	1	8	1	8	1
Likvida medel vid periodens slut		300	123	300	123	300	99

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	Not	Kvartalet		Perioden		Helår
		nov 2025 -jan 2026	nov 2024 -jan 2025	maj 2025 -jan 2026	maj 2024 -jan 2025	maj 2024 -apr 2025
Belopp i MSEK						
Nettoomsättning		3 176	2 909	8 255	7 697	9 867
Kostnad för sålda varor		-2 018	-1 878	-5 290	-4 946	-6 403
Bruttovinst		1 158	1 031	2 965	2 751	3 464
Försäljningskostnader		-758	-706	-2 147	-1 958	-2 704
Administrationskostnader		-106	-78	-267	-219	-295
Övriga rörelseintäkter		70	52	168	163	235
Övriga rörelsekostnader		-46	-38	-107	-132	-179
Rörelseresultat		318	260	611	605	521
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	-	-	-0
Finansiella intäkter		6	6	13	20	23
Finansiella kostnader		-12	-9	-30	-27	-36
Resultat före skatt		313	257	594	598	508
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	-87
Inkomstskatt		-0	0	0	0	-96
Periodens resultat		312	257	595	598	325

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

	Kvartalet		Perioden		Helår
	nov 2025 -jan 2026	nov 2024 -jan 2025	maj 2025 -jan 2026	maj 2024 -jan 2025	maj 2024 -apr 2025
Belopp i MSEK					
Årets resultat	312	257	595	598	325
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt	58	-7	50	-7	-90
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	58	-7	50	-7	-90
Summa totalresultat	370	251	645	591	236

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	Kvartalet		Helår
		31 jan 2026	31 jan 2025	30 apr 2026
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Aktiverade utgifter för utveckling av programvaror		199	116	135
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		523	375	414
Finansiella tillgångar				
Andelar i koncernföretag		77	77	77
Uppskjutna skattefordringar		8	2	20
Andra långfristiga fordringar		9	-	9
Summa anläggningstillgångar		815	570	656
Omsättningstillgångar				
Varulager m.m.				
Varor på väg		378	397	300
Varulager		2 053	1 962	2 103
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		13	12	11
Fordringar hos koncernföretag		130	196	114
Aktuella skattefordringar		61	84	-8
Övriga kortfristiga fordringar		16	9	12
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		206	199	187
Kassa och bank		84	51	49
Summa omsättningstillgångar		2 940	2 910	2 769
Summa tillgångar		3 755	3 480	3 424
Eget kapital och skulder				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		5	5	5
Reservfond		1	1	1
Fritt eget kapital				
Balanserad vinst eller förlust		939	865	783
Periodens vinst		595	598	325
Summa eget kapital		1 540	1 469	1 114
Skulder				
Obeskattade reserver		696	609	696
Långfristiga skulder				
Uppskjuten skatteskuld		-	3	-
Summa, långfristiga skulder		-	3	-
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		192	263	237
Leverantörsskulder		645	603	712
Avsättningar		27	24	25
Övriga kortfristiga skulder		54	47	78
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		601	461	563
Summa, kortfristiga skulder		1 519	1 399	1 614
Summa skulder		2 215	2 011	2 310
Summa eget kapital och skulder		3 755	3 480	3 424

Noter

Not 1. Allmän information

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

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

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

Not 2. Redovisningsprinciper

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

Not 3. Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

Not 4. Finansiella instrument

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

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

Verkligt värde på valutaderivat baseras på notering från motpart per balansdagen. Bolaget har gjort terminssäkringar i USD. Dessa har bokförts till dess verkliga värde på balansdagen. Samtliga valutaderivat är hänförliga till nivå 2 i verkliga värdehierarkin och uppgår till -37 MSEK (15).

Not 5. Transaktioner med närstående

Transaktioner med dotterföretag, vilka är närstående till företaget, har eliminerats vid konsolideringen och upplysningar om dessa transaktioner lämnas därför inte i denna not. De närstående som identifierats är styrelsen, ledande befattningshavare och dess närstående parter. Transaktioner under kvartalet har uppgått till 0 MSEK (0) och 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		R12	Helår
	nov 2025 -jan 2026	nov 2024 -jan 2025	maj 2025 -jan 2026	maj 2024 -jan 2025	feb 2025 -jan 2026	maj 2024 -apr 2025
Resultat per aktie före utspädning, SEK	2,2	1,7	4,0	3,6	3,5	3,1
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	2,2	1,7	4,0	3,6	3,5	3,1
Resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK	330	257	610	545	540	476
Totalt antal aktier, tusental	153 529	153 529	153 529	153 529	153 529	153 529
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	152 952	152 022	152 952	151 690	152 766	151 998
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	152 943	152 011	152 943	153 252	153 040	153 167

*exklusive aktier ägda av Rusta

Not 8. Intäkter och rörelsesegment

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

Nettoomsättning per segment	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	nov 2025 -jan 2026	nov 2024 -jan 2025	maj 2025 -jan 2026	maj 2024 -jan 2025	feb 2025 -jan 2026	maj 2024 -apr 2025
MSEK						
Sverige	2 310	2 071	5 885	5 345	7 402	6 863
Norge	828	776	2 110	1 998	2 640	2 528
Övriga marknader	658	636	1 923	1 932	2 429	2 438
Summa nettoomsättning från externa kunder	3 796	3 483	9 918	9 275	12 471	11 828

*Intern nettoomsättning som faktureras från centrala funktioner uppgår till 836 MSEK (823) för kvartalet och 2 263 MSEK (2 272) för perioden och elimineras i sin helhet i koncernen.

EBITA exkl. IFRS 16 per segment	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	nov 2025 -jan 2026	nov 2024 -jan 2025	maj 2025 -jan 2026	maj 2024 -jan 2025	feb 2025 -jan 2026	maj 2024 -apr 2025
MSEK						
Sverige	515	424	1 177	1 025	1 382	1 233
Norge	139	122	279	261	295	280
Övriga marknader	21	23	52	63	14	29
EBITA exkl IFRS 16 för segmenten	675	569	1 509	1 349	1 691	1 542
Centrala funktioner	-249	-233	-702	-619	-947	-875
EBITA exkl IFRS 16	427	335	807	729	745	667
Koncernjusteringar IFRS 16	50	47	146	139	193	186
EBITA	476	383	953	868	938	853
EBITA-marginal, %	12,5%	11,0%	9,6%	9,4%	7,5%	7,2%
Avskrivning av förvärvsrelaterade tillgångar, ej allokerade till segmenten	-	-	-	-	-	-
EBIT	476	383	953	868	938	853
EBIT-marginal, %	12,5%	11,0%	9,6%	9,4%	7,5%	7,2%
Finansiella poster, netto	-58	-59	-180	-176	-242	-239
Resultat före skatt	418	324	773	692	696	615

*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 12 mars 2026
Rusta AB (publ)
Org.nr 556280-2115

Göran Westerberg
Verkställande direktör

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

Definitioner

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

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

Definitioner – operationella nyckeltal

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

Nyckeltal

	Kvartalet			Perioden			R12	Helår
	nov 2025 -jan 2026	nov 2024 -jan 2025	Δ	maj 2025 -jan 2026	maj 2024 -jan 2025	Δ	feb 2025 -jan 2026	maj 2024 -apr 2025
MSEK								
Försäljningsmått								
Nettoomsättning	3 796	3 483	9,0%	9 918	9 275	6,9%	12 471	11 828
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	10,5%	7,6%	2,9pp	8,7%	5,6%	3,1pp	9,1%	7,3%
Nettoomsättningstillväxt, %	9,0%	7,3%	1,7pp	6,9%	4,8%	2,1pp	8,0%	6,4%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	6,5%	4,3%	2,1pp	4,5%	2,0%	2,5pp	-	3,2%
Jämförbar tillväxt, %	4,8%	4,0%	0,8pp	2,7%	1,3%	1,4pp	-	2,6%
Resultatmått								
Rörelseresultat, EBIT	476	383	24,4%	953	868	9,7%	938	853
Justerad EBIT	476	383	24,4%	953	868	9,7%	938	853
EBITA	476	383	24,4%	953	868	9,7%	938	853
Justerad EBITA	476	383	24,4%	953	868	9,7%	938	853
EBITDA	733	624	17,5%	1 706	1 587	7,5%	1 938	1 818
Periodens resultat	330	257	28,3%	610	545	11,9%	540	476
Justerat resultat	330	257	28,3%	610	545	11,9%	540	476
Marginalmått								
Bruttomarginal, %	44,1%	43,5%	0,6pp	43,8%	43,7%	0,1pp	43,2%	43,1%
EBIT-marginal, %	12,5%	11,0%	1,6pp	9,6%	9,4%	0,2pp	7,5%	7,2%
Justerad EBIT-marginal, %	12,5%	11,0%	1,6pp	9,6%	9,4%	0,2pp	7,5%	7,2%
EBITA-marginal, %	12,5%	11,0%	1,6pp	9,6%	9,4%	0,2pp	7,5%	7,2%
Justerad EBITA-marginal, %	12,5%	11,0%	1,6pp	9,6%	9,4%	0,2pp	7,5%	7,2%
EBITDA-marginal, %	19,3%	17,9%	1,4pp	17,2%	17,1%	0,1pp	15,5%	15,4%
Resultat-marginal, %	8,7%	7,4%	1,3pp	6,1%	5,9%	0,3pp	4,3%	4,0%
Justerat resultat-marginal, %	8,7%	7,4%	1,3pp	6,1%	5,9%	0,3pp	4,3%	4,0%
Kassaflödesmått								
Kassaflöde från den löpande verksamheten	865	247	250,3%	1 488	851	74,9%	1 760	1 123
Kapitalstruktur								
Nettoskuld	4 885	5 575	-12,4%	4 885	5 575	-12,4%	4 885	5 555
Nettoskuld exkl IFRS 16	-300	54	-652,8%	-300	54	-652,8%	-300	74
Nettoskuld, exkl IFRS 16 / EBITDA exkl IFRS 16 R12	-0,32	0,07	-574,5%	-0,32	0,07	-574,5%	-0,32	0,09
Eget Kapital	2 178	1 925	13,1%	2 178	1 925	13,1%	2 178	1 743
Summa, Tillgångar	9 375	9 283	1,0%	9 375	9 283	1,0%	9 375	9 353
Soliditet, %	23,2%	20,7%	2,5pp	23,2%	20,7%	2,5pp	23,2%	18,6%
Soliditet, exkl IFRS 16 %	52,0%	51,2%	0,8pp	52,0%	51,2%	0,8pp	52,0%	45,0%
Avkastning								
Avkastning på eget kapital, %	24,8%	23,5%	1,3pp	24,8%	23,5%	1,3pp	24,8%	27,3%
Aktien								
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	153 529	153 529	0,0%	153 529	153 529	0,0%	153 529	153 529
Genomsnittligt antal aktier under perioden, tusental	152 952	152 022	0,6%	152 952	151 690	0,8%	152 766	151 998
Resultat per aktie före utspädning, SEK	2,2	1,7	27,5%	4,0	3,6	12,1%	3,5	3,1

*exklusive aktier ägda av Rusta

Avstämningstabeller

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

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

	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	nov 2025 -jan 2026	nov 2024 -jan 2025	maj 2025 -jan 2026	maj 2024 -jan 2025	feb 2025 -jan 2026	maj 2024 -apr 2025
MSEK						
Nettoomsättningstillväxt, %						
Nettoomsättning aktuell period	3 796	3 483	9 918	9 275	12 471	11 828
Nettoomsättning föregående period	3 483	3 247	9 275	8 848	11 543	11 116
Nettoomsättningstillväxt, %	9,0%	7,3%	6,9%	4,8%	8,0%	6,4%
Valutaeffekt nettoomsättningstillväxt, %						
Nettoomsättning aktuell period	3 796	3 483	9 918	9 275	12 471	11 828
Nettoomsättning aktuell period justerat för valuta	3 849	3 493	10 084	9 343	12 593	11 923
Valutaeffekt	-53	-10	-166	-67	-122	-94
Nettoomsättning föregående period	3 483	3 247	9 275	8 848	11 543	11 116
Valutaeffekt nettoomsättningstillväxt, %	-1,5%	-0,3%	-1,8%	-0,8%	-1,1%	-0,8%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %						
Nettoomsättningstillväxt, %	9,0%	7,3%	6,9%	4,8%	8,0%	6,4%
Valutaeffekt, %	1,5%	0,3%	1,8%	0,8%	1,1%	0,8%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	10,5%	7,6%	8,7%	5,6%	9,1%	7,3%
Jämförbar tillväxt, %						
Jämförbar försäljning föregående period	3 357	3 121	8 988	8 573	N/A	10 727
Jämförbar försäljning aktuell period	3 518	3 244	9 228	8 685	N/A	11 004
Jämförbar tillväxt, %	4,8%	4,0%	2,7%	1,3%	N/A	2,6%
Valutaeffekt jämförbar tillväxt, %						
Jämförbar försäljning aktuell period	3 518	3 244	9 228	8 685	N/A	11 004
Jämförbar försäljning aktuell period justerat för valuta	3 574	3 256	9 390	8 745	N/A	11 074
Valutaeffekt	-56	-11	-162	-60	N/A	-69
Jämförbar försäljning föregående period	3 357	3 121	8 988	8 573	N/A	10 727
Valutaeffekt jämförbar tillväxt, %	-1,7%	-0,4%	-1,8%	-0,7%	N/A	-0,6%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %						
Jämförbar tillväxt, %	4,8%	4,0%	2,7%	1,3%	N/A	2,6%
Valutaeffekt, %	1,7%	0,4%	1,8%	0,7%	N/A	0,6%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	6,5%	4,3%	4,5%	2,0%	N/A	3,2%

	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	nov 2025 -jan 2026	nov 2024 -jan 2025	maj 2025 -jan 2026	maj 2024 -jan 2025	feb 2025 -jan 2026	maj 2024 -apr 2025
MSEK						
Bruttovinst och bruttomarginal, %						
Nettoomsättning	3 796	3 483	9 918	9 275	12 471	11 828
Kostnad för sålda varor	-2 124	-1 969	-5 576	-5 223	-7 086	-6 733
Bruttovinst	1 672	1 514	4 342	4 052	5 386	5 095
Bruttovinst	1 672	1 514	4 342	4 052	5 386	5 095
Nettoomsättning	3 796	3 483	9 918	9 275	12 471	11 828
Bruttomarginal, %	44,1%	43,5%	43,8%	43,7%	43,2%	43,1%
EBITA, justerad EBITA och EBITA exkl. IFRS 16						
Rörelseresultat (EBIT)	476	383	953	868	938	853
Avskrivning av immateriella tillgångar som uppkommit vid rörelseförvärv	-	-	-	-	-	-
EBITA	476	383	953	868	938	853
Jämförelsestörande poster						
Kostnader för förberedelser för börsintroduktion (IPO)	-	-	-	-	-	-
Justerad EBITA	476	383	953	868	938	853
EBITA	476	383	953	868	938	853
minus leasingkostnader enligt IFRS 16	-50	-47	-146	-139	-193	-186
EBITA exkl IFRS 16	427	336	807	729	745	667
Nettoomsättning	3 796	3 483	9 918	9 275	12 471	11 828
Rörelsemarginal (EBIT-marginal, %)	12,5%	11,0%	9,6%	9,4%	7,5%	7,2%
EBITA-marginal, %	12,5%	11,0%	9,6%	9,4%	7,5%	7,2%
Justerad EBITA-marginal, %	12,5%	11,0%	9,6%	9,4%	7,5%	7,2%
Justerat resultat och justerat resultat-marginal, %						
Periodens resultat	330	257	610	545	540	476
Avskrivning av immateriella tillgångar som uppkommit vid rörelseförvärv	-	-	-	-	-	-
Jämförelsestörande poster						
kostnader för förberedelse för börsintroduktion (IPO)	-	-	-	-	-	-
Skatt på justeringsposter	-	-	-	-	-	-
Justerat resultat	330	257	610	545	540	476
Nettoomsättning	3 796	3 483	9 918	9 275	12 471	11 828
Justerat resultat-marginal, %	8,7%	7,4%	6,1%	5,9%	4,3%	4,0%
Resultat-marginal, %	8,7%	7,4%	6,1%	5,9%	4,3%	4,0%
Nettoskuld och nettoskuld exklusive IFRS 16/EBITDA exkl IFRS 16, R12						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	-
Leasingskulder	4 250	4 586	4 250	4 586	4 250	4 546
Skulder till kreditinstitut - kortfristiga	-	177	-	177	-	173
Leasingskulder, kortfristiga	935	935	935	935	935	936
Likvida medel	-300	-123	-300	-123	-300	-99
Nettoskuld	4 885	5 575	4 885	5 575	4 885	5 555
minus leasingskulder	-5 185	-5 520	-5 185	-5 520	-5 185	-5 482
Nettoskuld exkl. IFRS 16	-300	54	-300	54	-300	74
EBIT R12	938	819	938	819	938	853
Avskrivningar R12	1 000	960	1 000	960	1 000	965
EBITDA R12	1 938	1 779	1 938	1 779	1 938	1 818
minus leasingkostnader enligt IFRS 16, R12	-992	-967	-992	-967	-992	-970
EBITDA exkl IFRS 16, R12	946	812	946	812	946	849
Nettoskuld exkl. IFRS 16/EBITDA exkl IFRS 16, R12 (gångar)	-0,32	0,07	-0,32	0,07	-0,32	0,09

	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
MSEK	nov 2025 -jan 2026	nov 2024 -jan 2025	maj 2025 -jan 2026	maj 2024 -jan 2025	feb 2025 -jan 2026	maj 2024 -apr 2025
Soliditet och Soliditet exkl. IFRS 16, %						
Summa eget kapital	2 178	1 925	2 178	1 925	2 178	1 743
Summa tillgångar	9 375	9 283	9 375	9 283	9 375	9 353
Soliditet, %	23,2%	20,7%	23,2%	20,7%	23,2%	18,6%
Summa eget kapital	2 178	1 925	2 178	1 925	2 178	1 743
Summa tillgångar	9 375	9 283	9 375	9 283	9 375	9 353
minus leasingskulder	-5 185	-5 520	-5 185	-5 520	-5 185	-5 482
Soliditet exkl. IFRS 16, %	52,0%	51,2%	52,0%	51,2%	52,0%	45,0%
Avkastning på eget kapital, %						
Periodens resultat, R12	540	453	540	453	540	476
Summa eget kapital	2 178	1 925	2 178	1 925	2 178	1 743
Avkastning på eget kapital, %	24,8%	23,5%	24,8%	23,5%	24,8%	27,3%
Rörelsekostnader i förhållande till nettoomsättning, %						
Försäljningskostnader	1 108	1 064	3 188	2 985	4 203	4 000
Administrationskostnader	111	81	263	231	333	300
Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar och inventarier, verktyg och installationer	-55	-46	-154	-134	-202	-181
Summa rörelsekostnader	1 164	1 099	3 298	3 082	4 334	4 119
Nettoomsättning	3 796	3 483	9 918	9 275	12 471	11 828
Rörelsekostnader i förhållande till nettoomsättning, %	30,7%	31,5%	33,2%	33,2%	34,8%	34,8%

Rusta i korthet

Rusta är detaljhandelskedjan som erbjuder ett brett sortiment av hem- och fritidsprodukter till överraskande låga priser. Idag har vi 231 varuhus i Sverige, Norge, Finland och Tyskland samt en växande och lönsam e-handel.

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

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

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



Finansiell kalender

Rapport/info	Period	Datum
Bokslutskommuniké Q4 25/26	2025-05-01 – 2026-04-30	2026-06-09
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

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 2026-03-12 klockan 07.00.

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

RUSTA®