Delårsrapport

1 maj 2026 – 31 juli 2026

Delårsrapport

1 maj 2026 - 31 juli 2026

Första kvartalet
maj 2026 – juli 2026

- Nettoomsättningen uppgick till 3 489 MSEK (3 174) en ökning med 9,9% (3,4%)
- Nettoomsättningen exkl. valutaeffekter ökade under kvartalet med 8,7% (6,0%)
- Jämförbar försäljning exkl. valutaeffekter ökade med 2,2% (1,2%)
- Bruttovinsten ökade med 14,5% och uppgick till 1 546 MSEK (1 350) och bruttomarginalen uppgick till 44,3% (42,6%)
- EBITA uppgick till 330 MSEK (280) och EBITA-marginalen till 9,5% (8,8%)
- Kvartalets resultat uppgick till 216 MSEK (174)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 758 MSEK (472)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,4 SEK (1,1)
- Under kvartalet öppnades fem (noll) nya varuhus

+9,9%
Nettoomsättning Kvartalet

+2,2%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter Kvartalet

+14,5%
Bruttovinst Kvartalet

9,5%
EBITA-marginal Kvartalet

	Kvartalet		R12	Helår
MSEK	maj 2026 -jul 2026	maj 2025 -jul 2025	aug 2025 -jul 2026	maj 2025 -apr 2026
Nettoomsättning	3 489	3 174	12 913	12 597
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	8,7%	6,0%	7,7%	8,0%
Nettoomsättningstillväxt, %	9,9%	3,4%	8,2%	6,5%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	2,2%	1,2%	N/A	5,0%
Bruttovinst	1 546	1 350	5 671	5 476
Bruttomarginal, %	44,3%	42,6%	43,9%	43,5%
EBIT	330	280	1 002	953
EBIT-marginal, %	9,5%	8,8%	7,8%	7,6%
EBITA	330	280	1 002	953
EBITA-marginal, %	9,5%	8,8%	7,8%	7,6%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	758	472	1 949	1 663
Nettoskuld, exkl IFRS 16 / EBITDA exkl IFRS 16 R12	-0,57	-0,16	-0,57	-0,17
Antal medlemmar i lojalitetsklubb, tusental	7 183	6 522	7 183	6 357
Antal varuhus vid periodens utgång	244	225	244	225
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,4	1,1	3,9	3,1
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,4	1,1	3,9	3,1

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

Lönsam tillväxt i samtliga segment

Rusta inleder räkenskapsåret 2026/27 med stabil försäljningstillväxt och förbättrad lönsamhet i samtliga segment under det första kvartalet, maj till juli. Försäljningen ökade både totalt och för jämförbara varuhus, samtidigt som antalet kunder växte. Bruttomarginalen utvecklades positivt, i linje med tidigare guidning. Vårt uppdaterade varuhuskoncept fortsätter att ge positiva effekter på försäljning och kundernas vilja att handla. Varuhusexpansionen pågår i hög takt och Rusta öppnade fem nya varuhus under kvartalet.

Nettoomsättningen för det första kvartalet uppgick till 3 489 MSEK (3 174), vilket motsvarar en ökning med 9,9 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Jämförbar försäljningstillväxt, exklusive valutaeffekter, uppgick till 2,2 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Samtliga segment ökade försäljningen, både totalt och för jämförbara varuhus.

Försäljningstillväxten drivs av en positiv utveckling i våra varuhus. Antalet kunder som besöker och som handlar i våra varuhus växer. Kunderna köper fler artiklar per besök, och snittkvittot fortsätter att öka. Sammantaget ser vi den positiva utvecklingen som ett tydligt kvitto på styrkan i vårt sortiment, vårt uppdaterade varuhuskoncept och Rustas kunderbjudande.

Bruttomarginalen stärks i samtliga segment och ökar med 1,7 procentenheter till 44,3 procent (42,6) under det första kvartalet. Bruttovinsten uppgick till 1 546 MSEK (1 350), en ökning med 14,5 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Marginalförbättringen drevs av goda utfall från vår sortimentsförnyelse samt positiva valutaeffekter.

Lönsamheten stärktes i samtliga segment jämfört med samma kvartal föregående år. EBITA-resultatet uppgick till 330 MSEK (280), motsvarande en EBITA-marginal på 9,5 procent (8,8). Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade med 287 MSEK jämfört med föregående år, en markant förbättring främst driven av ett stärkt rörelsekapital och den förbättrade lönsamheten.

Lönsam tillväxt i samtliga segment trots försiktig konsument

Sverige och Norge utvecklades positivt under kvartalet med ökad försäljning. Konsumentmarknaden är samtidigt försiktig och utvecklingen ojämn. I Sverige har detaljhandeln visat tecken på förbättring, även om framtidstron inom sällanköpsvaruhandeln fortsatt är dämpad. I Norge återhämtade sig detaljhandeln efter en svag maj, men utvecklingen är fortsatt volatil. Mot den bakgrunden är vi nöjda med god tillväxt på båda marknaderna.

Segmentet Övriga marknader hade den starkaste totala försäljningstillväxten under kvartalet, drivet av nya varuhus och en positiv utveckling för Rusta Online. Försäljningen per kund ökade, samtidigt som marknadsförhållandena i Finland och Tyskland fortsatt är utmanande, med lågt konsumentförtroende och försiktiga hushåll. Vi fortsätter att göra riktade prisinvesteringar och att utveckla vårt sortiment för att attrahera fler kunder samt stärka kundkännedom och marknadsposition över tid.

Konceptutvecklingen ger fortsatt effekt och Club Rusta växer

I de delar av varuhusen där vårt uppdaterade koncept har rullats ut ser vi fortsatt positiva försäljningseffekter. Den jämförbara försäljningstillväxten där konceptet implementerats har ökat med omkring 1,5–2,0 procentenheter på årsbasis, i linje med vårt tidigare estimat. I september tar vi nästa steg i konceptutvecklingen med en utrullning inom försäljningskategorin hälsa och skönhet, där vi ser stora möjligheter att utveckla sortimentet och använda varuhusytorna mer effektivt.

Club Rusta fortsätter att vara en viktig plattform för att stärka kundlojaliteten och fördjupa vår förståelse för kundernas beteenden. Medlemmarna handlar oftare och för högre belopp än kunder som inte är medlemmar, samtidigt som kunddata och insikter från lojalitetsprogrammet ger oss bättre möjligheter att utveckla sortiment, kampanjer och kundupplevelse. Club Rusta har passerat 7,1 miljoner medlemmar och är Nordens största lojalitetsprogram inom lågprishandeln.

Fem nya varuhus under kvartalet

Våren innebar en intensiv expansionsperiod för Rusta. Vi öppnade totalt 13 nya varuhus under kalenderårets sex första månader. Under kvartalet öppnades fem nya varuhus i Sverige och Norge vilket innebär att Rusta idag har 244 varuhus i Sverige, Norge, Finland och Tyskland. Vi har tidigare kommunicerat att antalet öppningar bedöms uppgå till 65–80 nya varuhus under räkenskapsåren 2026/27 till 2028/29, det vill säga under treårsperioden 1 maj 2026 till 30 april 2029, och den planen gäller fortsatt.

Framåtblick

Rusta firar 40 år under 2026. Under jubileumsåret har vi uppmärksammat detta med extra aktiviteter och kampanjer för våra kunder. Vi går nu in i höstmånaderna med en rekordstor kundbas och en konkurrenskraftig prisposition. Med vår starka balansräkning fortsätter vi att investera för framtiden genom låga priser, ökad effektivitet och fler varuhus. Vår strategi ligger fast och vi fortsätter arbetet med att göra Rusta till den ledande och mest betrodda lågprisdetaljhandlaren i Europa.

Den fortsatta geopolitiska oron i mellanöstern väntas ge högre inköpspriser och fraktkostnader från slutet av det andra kvartalet. Positiva valutaeffekter förväntas emellertid att väga upp för detta.

Vi har sett fortsatt stabil försäljningsutveckling efter kvartalets utgång. Vår expansionstakt är fortsatt hög under hösten med ett stort antal nya varuhus under det andra kvartalet. Detta kan kortsiktigt leda till ökade kostnader men är en viktig del av vår långsiktiga tillväxtplan. Automationsprojektet i vårt centrallager i Norrköping fortskrider och intrimningen av den nya lösningen har inletts. Kapaciteten ökar stegvis i takt med att systemet trimmas in.

Jag vill slutligen rikta ett stort tack till alla Rustas fantastiska medarbetare som varje dag jobbar hårt för att pressa priserna för våra kunder och skapa branschens bästa shoppingupplevelse i varuhusen. Vi ser nu fram emot att fortsätta välkomna befintliga och nya kunder till Rusta under hösten, både i våra varuhus och online.

Cathrine Wigzell

VD, Rusta AB (publ)

Finansiell utveckling

Första kvartalet
maj 2026 – juli 2026

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 3 489 MSEK (3 174) för kvartalet vilket motsvarar en ökning om 9,9% (3,4%). Valutaeffekter har haft en positiv påverkan under kvartalet med 1,2% (-2,6%). Nettoomsättningen exklusive valutaeffekter ökade med 8,7% (6,0%). Jämförbar försäljning exklusive valutaeffekter ökade med 2,2% (1,2%).

Samtliga segment ökade nettoomsättningen, både totalt och för jämförbara varuhus. Den positiva utvecklingen drevs av fler kunder i samtliga segment och en förbättrad konvertering i våra varuhus. Antalet sålda artiklar per kund ökade och vi ser dessutom en försiktig rörelse mot produkter i högre prissegment på våra mindre mogna marknader.

Bruttovinsten ökade med 14,5% jämfört med samma kvartal föregående år och bruttomarginalen uppgick till 44,3% (42,6%), en ökning med 1,7 procentenheter. Marginalförbättringen drevs av goda utfall från vår sortimentsförnyelse samt positiva valutaeffekter från en starkare svensk krona mot dollarn och en stärkt norsk krona.

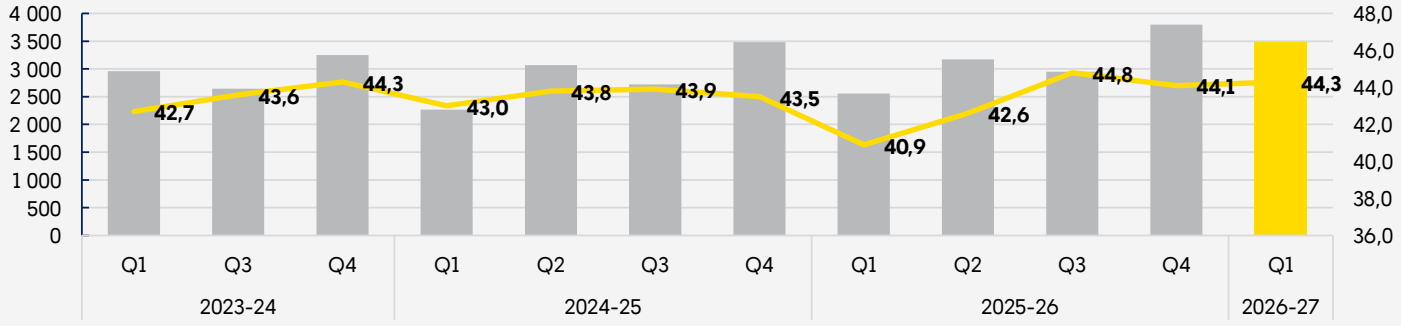
Rörelseresultat

Rörelsekostnadernas andel av nettoomsättningen har minskat med 0,3 procentenheter till 32,9% (33,2%), 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 engångskaraktär.

Försäljningskostnader för kvartalet ökade med 93 MSEK vilket motsvarar en ökning med 9,2%. Administrationskostnader har ökat med 16 MSEK vilket motsvarar en ökning med 17,8%. Ökningen förklaras främst av öppnandet av 5 nya varuhus under kvartalet.

Övriga rörelseintäkter och kostnader, netto, uppgår till -6 MSEK (30), en minskning med 36 MSEK, vilket främst förklaras av negativa omvärderingseffekter avseende valuta jämfört med föregående år. EBITA uppgår till 330 MSEK (280), vilket motsvarar en ökning med 17,6%. Ökningen förklaras främst av en starkare bruttomarginal samt en fortsatt god kostnadskontroll.

Nettoomsättning MSEK, Bruttomarginal %



Första kvartalet
maj 2026 – juli 2026

Finansnetto och skatt
Finansnettot uppgick till -57 MSEK (-59) varav -62 MSEK (-60) avser räntekostnader hänförliga till leasing-skulder. Resultat före skatt uppgick till 273 MSEK (221). Inkomstskatt för kvartalet uppgick till -57 MSEK (-47) vilket motsvarar en effektiv skatt på 20,8% (21,1).

Kvartalets resultat
Kvartalets resultat uppgår till 216 MSEK (174). Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,4 SEK (1,1).

Kassaflöde
Kassaflöde från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 758 MSEK (472). Ökningen drivs av ett stärkt rörelsekapital och en förbättrad lönsamhet.

Kassaflöde från investeringsverksamheten för kvartalet uppgick till -122 MSEK (-102 MSEK) vilket främst förklaras av fler varuhusöppningar i år jämfört mot föregående år.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -214 MSEK (-342) och består av amortering av leasingskulder vilka ökat i kvartalet jämfört med föregående år.

Finansiell position
Koncernens nettoskuld uppgick till 4 819 MSEK (5 185) där förändringen främst förklaras av mer likvida medel tack vare det goda kassaflödet. Nettoskulden exkl. IFRS 16* uppgick till -587 MSEK (-123). Nettoskuld exkl. IFRS 16 i förhållande till EBITDA exkl. IFRS 16 för rullande tolv månader uppgick till -0,57 (-0,16).

Outnyttjade krediter uppgick till 1 100 MSEK (800).

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens utgång till 2 401 MSEK (1 928). Soliditeten uppgick till 24,0% (21,8%) och soliditeten exkl. IFRS 16 uppgick till 52,1% (48,8%).

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

Segment och säsong

Segmentsbeskrivning

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

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, 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 -293 MSEK (-220). Ökningen i kvartalet förklaras framför allt av negativa valutaomvärderingseffekter avseende bolagets balansposter, vilka också återfinns i nettot av Övriga rörelseintäkter och kostnader.

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

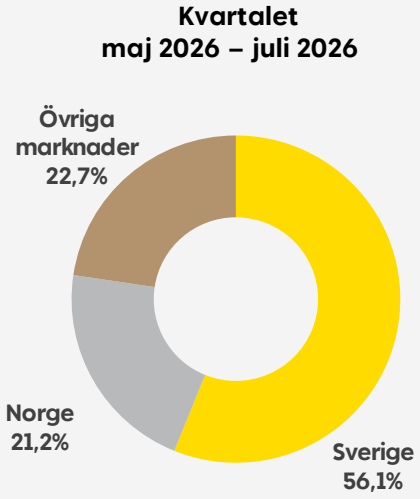
I EBITA exkl. IFRS 16 redovisas hela kostnaden för leasingavtal som en rörelsekostnad vilket skiljer sig från koncernens resultaträkning där räntedelen ingår i finansnettot. Denna skillnad framgår av avstämningen i not 8 under rubriken ”Koncernjusteringar avseende IFRS 16”.

Säsongsvariationer

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

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

Segmentens andel av nettoomsättningen



Sverige

Fortsatt stabil tillväxt i Rustas största segment

På vår största marknad, Sverige, uppgick nettoomsättningen för kvartalet till 1 958 MSEK (1 837) med en nettoomsättningstillväxt på 6,6 procent (7,1%) och jämförbar tillväxt på 2,4 procent (2,6%).

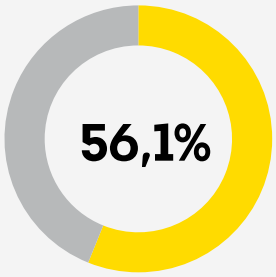
Vi ser en fortsatt stabil tillväxt för Rusta i Sverige med ökad försäljning och en fortsatt stärkt lönsamhet jämfört med föregående år. Det uppdaterade varuhuskonceptet ger tydliga positiva effekter och ökar försäljningen inom framför allt heminredning. Antal besökande kunder fortsätter att öka i kombination med en ökad konvertering till köp i våra varuhus.

Rörelsekostnader i förhållande till nettoomsättningen för kvartalet har minskat till 23,8% (23,9%) vilket förklaras av god kostnadskontroll och visar på styrkan i vår affärsmodell där vi trots fler antal öppnade varuhus i kvartalet lyckas hålla i kostnaderna.

Lönsamheten i form av EBITA exkl. IFRS 16 ökade under kvartalet till 21,4% (19,0%), vilket beror på en stärkt bruttomarginal samt lägre andel rörelsekostnader. Marginalförbättringen drevs av goda utfall från vår sortimentsförnyelse samt positiva valutaeffekter.

Rusta har vid kvartalets utgång 128 varuhus på hemmamarknaden Sverige. Under kvartalet har tre (0) nya varuhus öppnats.

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Sverige	Kvartalet		R12	Helår
MSEK	maj 2026 -jul 2026	maj 2025 -jul 2025	aug 2025 -jul 2026	maj 2025 -apr 2026
Nettoomsättning	1 958	1 837	7 588	7 466
Nettoomsättningstillväxt, %	6,6%	7,1%	8,6%	8,8%
Jämförbar tillväxt, %	2,4%	2,6%	N/A	2,6%
EBITA exkl. IFRS 16	419	349	1 500	1 427
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	21,4%	19,0%	19,8%	19,1%
Antal nya varuhus	3	-	8	5

Norge

Stark försäljningstillväxt och lönsamhets-utveckling på den norska marknaden

På vår näst största marknad, Norge, uppgick nettoomsättningen för kvartalet till 741 MSEK (654) med en nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter på 7,0% (10,4%) och jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter till 3,2% (3,3%).

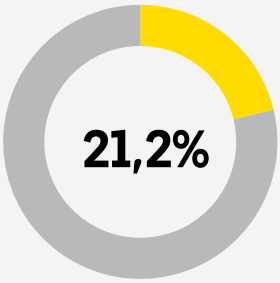
Vi ser en fortsatt positiv utveckling för Rusta i Norge med god jämförbar försäljningsutveckling och ökad lönsamhet. Det uppdaterade varuhus-konceptet ger tydliga positiva effekter och ökar försäljningen inom framför allt heminredning. Starka kampanjer har drivit fler besökare till våra varuhus i kombination med en ökad konvertering till köp.

Rörelsekostnader i förhållande till nettoomsättningen har ökat till 32,4% (30,7%) för kvartalet, främst till följd av högre personalkostnader i våra norska varuhus. Kostnadsökningen hänför sig huvudsakligen till årets löneuppgörelse i Norge, som medfört högre lönekostnader inom handeln jämfört med föregående år.

Lönsamheten i form av EBITA exkl. IFRS 16 ökade under kvartalet till 13,7% (11,9%) vilket främst förklaras av en stärkt bruttomarginal.

Rusta klev in på den norska marknaden 2014. Idag finns kedjans varuhus på 56 platser runt om i landet, från Lyngdal i söder till Alta i norr. Under kvartalet öppnades två (0) nya varuhus.

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Norge	Kvartalet		R12	Helår
MSEK	maj 2026 -jul 2026	maj 2025 -jul 2025	aug 2025 -jul 2026	maj 2025 -apr 2026
Nettoomsättning	741	654	2 762	2 675
Nettoomsättningstillväxt, %	13,3%	4,2%	8,1%	5,8%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	7,0%	10,4%	8,8%	9,7%
Jämförbar tillväxt exkl valutaeffekter, %	3,2%	3,3%	N/A	3,3%
EBITA exkl. IFRS 16	102	78	329	302
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	13,7%	11,9%	11,9%	11,3%
Antal nya varuhus	2	-	3	1

Övriga marknader

Fortsatt tillväxt i Övriga marknader

Segmentet ”Övriga marknader” omfattar varuhusen i Finland och Tyskland samt Rustas totala onlineförsäljning som finns på Rustas samtliga marknader. Rusta har 50 varuhus i Finland och tio varuhus i Tyskland.

Nettoomsättningstillväxten exklusive valutaeffekter för kvartalet är 13,2% (-1,2%) varav jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter är 0,7% (-5,4%).

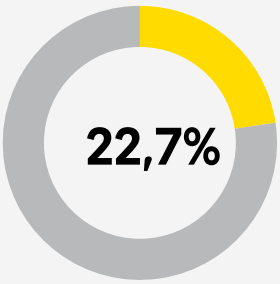
Segmentet Övriga marknader hade den starkaste totala försäljningstillväxten under kvartalet, drivet av nya varuhus och en positiv utveckling för Rusta Online. Försäljningen per kund ökade, samtidigt som marknadsförhållandena i Finland och Tyskland fortsatt är utmanande, med lågt konsumentförtroende och försiktiga hushåll. Vi fortsätter att göra riktade prisinvesteringar och att utveckla vårt sortiment för att attrahera fler kunder samt stärka kundkännedom och marknadsposition över tid.

Rörelsekostnader i förhållande till nettoomsättningen i kvartalet är lägre än föregående år 33,9% (40,9%) vilket förklaras av god kostnadskontroll och en stark total försäljningstillväxt.

Lönsamheten för segmentet Övriga marknader i form av EBITA exkl. IFRS 16 ökade under kvartalet till 6,2% (3,7%). Vi ser en stärkt bruttomarginalutveckling avseende Rusta Online samtidigt som Finland och Tyskland verkar i ett fortsatt utmanande makroläge och vi investerar därför systematiskt i tillväxt och vår lågprisposition på dessa marknader.

Under kvartalet har inga (0) nya varuhus öppnat i Finland och inga (0) nya varuhus i Tyskland.

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Övriga marknader	Kvartalet		R12	Helår
MSEK	maj 2026 -jul 2026	maj 2025 -jul 2025	aug 2025 -jul 2026	maj 2025 -apr 2026
Nettoomsättning	790	683	2 563	2 456
Nettoomsättningstillväxt, %	15,7%	-6,0%	7,1%	0,7%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	13,2%	-1,2%	3,7%	3,5%
Jämförbar tillväxt exkl valutaeffekter, %	0,7%	-5,4%	N/A	-5,4%
EBITA exkl. IFRS 16	49	25	29	4
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	6,2%	3,7%	1,1%	0,1%
Antal nya varuhus	-	-	8	8

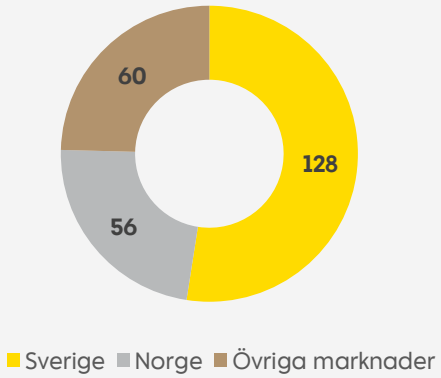
Övrig information

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 40 etableringslägen.

Per kvartalets slut ser fördelningen av koncernens 244 varuhus ut enligt nedan.

Antal varuhus



Medarbetare

Antal anställda per den 31 juli 2026 uppgick till 5 964 (5 242), varav 3 698 kvinnor (3 462) och består av både heltids-, deltids- och visstidsanställda.

Aktien

Per den 31 juli 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.

VD-skifte under kvartalet

Under kvartalet skedde ett vd-skifte i Rusta. Cathrine Wigzell tillträdde som ny VD den 1 juni 2026 och efterträdde Göran Westerberg, som lämnade sin roll den 31 maj 2026.

Nytt affärssystem

Bolaget har ingått avtal med Infor avseende ett nytt ERP-system. Implementeringsarbetet har påbörjats och övergången till den nya lösningen planeras att genomföras under 2028.

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%.

Utfall 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**.

Utfall 2025/26
EBITA-marginal: 7,6%
Tillväxt i vinst per aktie: 15,5%

Utdelningspolicy:

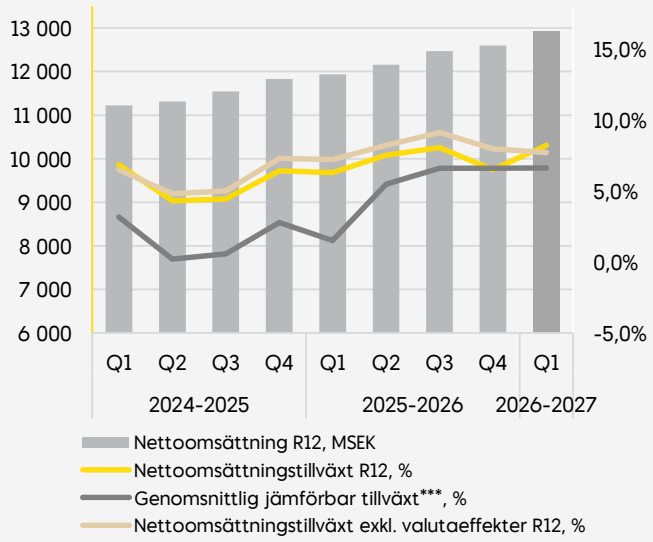
Rustas målsättning är att dela ut 30-50% av netto-resultatet för varje räkenskapsår som utdelning, med beaktande av Rustas finansiella ställning.

Utfall 2025/26
Föreslagen utdelning om 50% av nettoresultatet

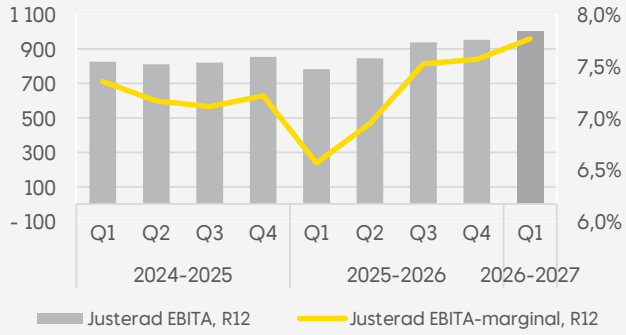
*Exklusive förvärv

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

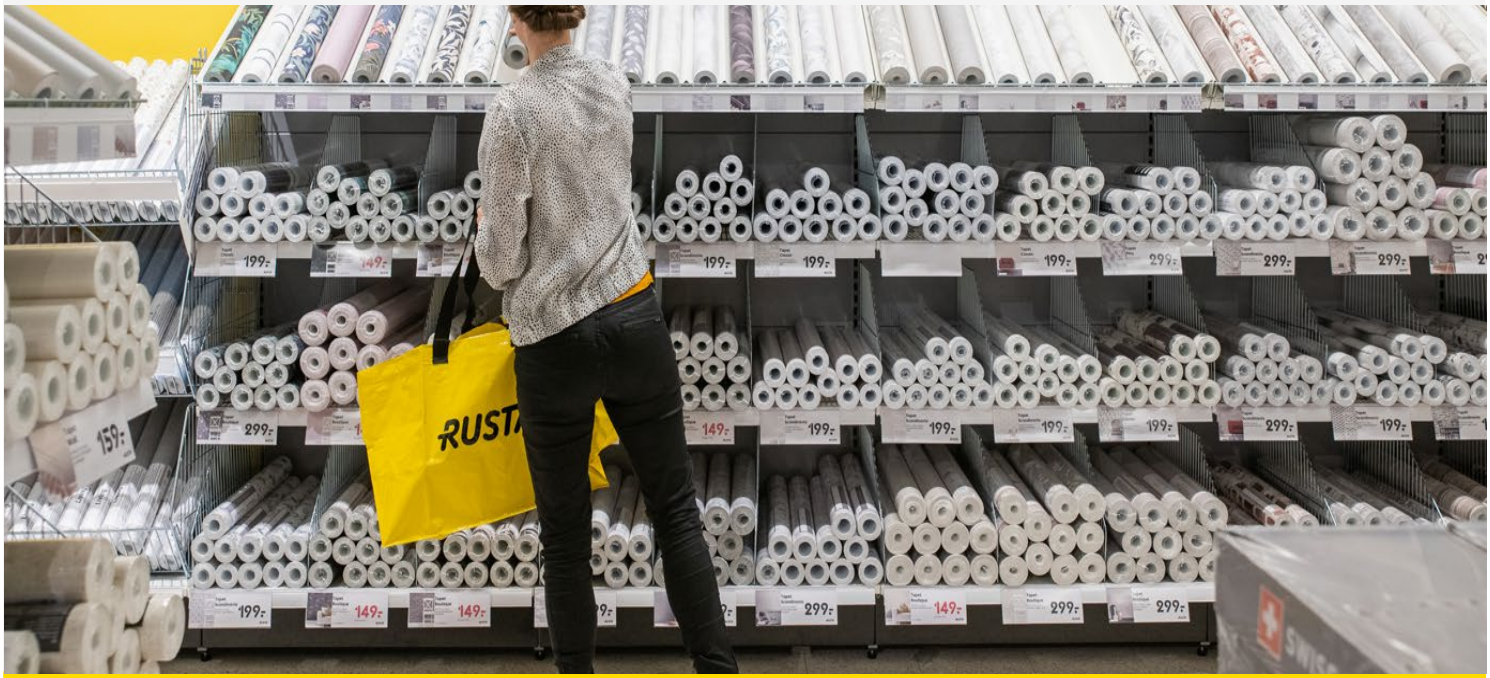
Nettoomsättning per kvartal



Justerad EBITA, R12



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



Hållbarhet

Hållbarhet är en grundläggande förutsättning för Rustas långsiktiga framgång och en integrerad del av vår vision att vara Europas ledande och mest betrodda lågprisdetaljhandlare. Genom våra strategiska områden produkt, människa och planet tar vi ansvar för vår påverkan i hela värdekedjan, möter kundernas förväntningar och bidrar till en mer hållbar utveckling. Vårt hållbarhetsarbete är långsiktigt, affärsintegrerat och drivs genom tydliga mål, effektiv styrning och konkreta åtgärder som skapar värde för både verksamheten och samhället.

Produkt

Ett kommersiellt, meningsfullt och hållbart erbjudande

Urval av mål	2025/26	2024/25
Öka andelen fabriker på nivån "Bra"[1] eller högre till 90% i vår utvärdering av leverantörskvalitet (SQE[1]) till FY2029/30.	75%	72%
Reducera andel defekta kundreturer med 15% årligen.	0,045%	0,054%
Öka andelen certifierade trä och pappersprodukter till 95% till FY2029/30.	84%	-
FN:s globala mål		

Människa

Tillsammans arbeta för ett bättre samhälle, där vi verkar

Urval av mål	2025/26	2024/25
Öka andelen fabriker i Asien på nivån "Bra" [2] eller högre I enlighet med de sociala kraven I Rustas externa uppförandekod till 90% till FY2029/30.	78%	77%
Alla medarbetare ska årligen genomföra utbildning om vår interna uppförandekod.	100%	100%
Årligen öka Employee Net Promoter Score (eNPS)	25	23
FN:s globala mål		

Planet

Vi tar ansvar för planeten

Urval av mål	2025/26	2024/25
Öka andelen leverantörer på nivån "Bra"[3] eller högre till 75% i enlighet med miljökriterierna i Rustas externa uppförandekod till FY2029/30.	54%	54%
Minska absoluta utsläpp av växthusgaser i scope 1 och 2 med 100% senast verksamhetsåret 2030 från basåret 2023/24.	-3%	42%
Minska utsläppen av växthusgaser i scope 3 från inköpta varor och uppströms transport och distribution med 64% per miljon SEK bruttovinst senast verksamhetsåret 2034 från basåret 2023/24.	-10,6%	-
FN:s globala mål		

1. Supplier Quality Evaluation (SQE): Rustas uppföljning av strukturerat kvalitetsarbete på fabriker som tillverkar för Rusta. Utvärderingen innefattar policy, mål, avvikelsehantering, 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 övertidstimmarna 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.

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

		Kvartalet		R12	Helår
MSEK	Not	maj 2026 -jul 2026	maj 2025 -jul 2025	aug 2025 -jul 2026	maj 2025 -apr 2026
Nettoomsättning	8	3 489	3 174	12 913	12 597
Kostnad för sålda varor		-1 944	-1 823	-7 241	-7 121
Bruttovinst		**1 546**	**1 350**	**5 671**	**5 476**
Försäljningskostnader		-1 101	-1 008	-4 338	-4 246
Administrationskostnader		-109	-92	-356	-340
Övriga rörelseintäkter		53	62	252	261
Övriga rörelsekostnader		-59	-31	-226	-198
Rörelseresultat		**330**	**280**	**1 002**	**953**
Finansiella intäkter		6	3	15	11
Finansiella kostnader		-64	-62	-250	-249
Resultat före skatt		**273**	**221**	**767**	**715**
Inkomstskatt		-57	-47	-177	-167
Periodens resultat		**216**	**174**	**590**	**549**
Resultat per aktie, SEK	7				
Resultat per aktie före utspädning, SEK		1,4	1,1	3,9	3,1
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		1,4	1,1	3,9	3,1

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

		Kvartalet		R12	Helår
MSEK	Not	maj 2026 -jul 2026	maj 2025 -jul 2025	aug 2025 -jul 2026	maj 2025 -apr 2026
Periodens resultat		**216**	**174**	**590**	**549**
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutaeffekt vid omräkning av utländska dotterföretag		8	14	44	50
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt		6	29	55	79
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		**14**	**43**	**100**	**128**
Summa totalresultat		**230**	**217**	**690**	**677**
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare		230	217	690	677
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-

Koncernens balansräkning i sammandrag

		Kvartalet		Helår
MSEK	Not	31 jul 2026	31 jul 2025	30 apr 2026
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Aktiverade utgifter för utveckling av programvaror		238	161	223
Goodwill		110	112	109
Varumärken		-	-	0
Summa, Immateriella anläggningstillgångar		**348**	**272**	**331**
Materiella anläggningstillgångar				
Nyttjanderättstillgångar		4 840	4 772	4 874
Inventarier, verktyg och installationer		831	634	783
Summa, Materiella anläggningstillgångar		**5 671**	**5 406**	**5 656**
Finansiella tillgångar				
Övriga finansiella tillgångar		9	9	9
Summa, Finansiella tillgångar		**9**	**9**	**9**
Uppskjutna skattefordringar		190	221	203
Summa, anläggningstillgångar		**6 218**	**5 908**	**6 200**
Omsättningstillgångar				
Varulager		3 012	3 060	3 034
Kundfordringar		18	17	20
Övriga kortfristiga fordringar		5	18	19
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		176	121	182
Likvida medel		587	133	160
Summa, Omsättningstillgångar		**3 798**	**3 348**	**3 415**
Summa, Tillgångar		**10 016**	**9 256**	**9 614**
Eget kapital och skulder				
Eget Kapital				
Aktiekapital		5	5	5
Övrigt tillskjutet kapital		1	1	1
Reserver		-3	-102	-17
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		2 397	2 024	2 178
Summa, Eget Kapital		**2 401**	**1 928**	**2 167**
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	-	-
Uppskjutna skatteskulder		190	152	189
Leasingskulder		4 380	4 371	4 429
Övriga långfristiga skulder		-	-	-
Summa, Långfristiga skulder		**4 571**	**4 523**	**4 618**
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	9	-
Leasingskulder		1 025	937	1 004
Leverantörsskulder		948	782	761
Aktuella skatteskulder		22	62	22
Avsättningar		29	25	27
Övriga kortfristiga skulder		316	303	208
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		705	686	806
Summa, Kortfristiga skulder		**3 045**	**2 805**	**2 829**
Summa, Skulder		**7 615**	**7 328**	**7 447**
Summa, Eget Kapital och Skulder		**10 016**	**9 256**	**9 614**

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 justerad balans per 1 maj 2025*		**5**	**1**	**-145**	**1 848**	**1 709**
Periodens resultat					174	174
Övrigt totalresultat				43	43	43
Summa totalresultat		**-**	**-**	**43**	**174**	**217**
Utdelningar				**-**	-	-
Aktiesparprogram					1	1
Återköp av aktier					-	-
Summa transaktioner med aktieägare		**-**	**-**	**-**	**1**	**1**
Utgående balans per 31 juli 2025		**5**	**1**	**-102**	**2 024**	**1 927**

		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 2026		**5**	**1**	**-17**	**2 178**	**2 167**
Periodens resultat					216	216
Övrigt totalresultat				14	-	14
Summa totalresultat		**-**	**-**	**14**	**216**	**230**
Utdelningar					-	-
Aktiesparprogram					3	3
Summa transaktioner med aktieägare		**-**	**-**	**-**	**3**	**3**
Utgående balans per 31 juli 2026		**5**	**1**	**-3**	**2 397**	**2 401**

*I samband med upprättandet av årsredovisningen för räkenskapsåret 2025/26 identifierades behov av omräkning av leasingredovisningen hänförlig till tidigare år. Omräkningen har redovisats retroaktivt i årsredovisningen och ingår i ingående eget kapital per 1 maj 2025.
För ytterligare information hänvisas till not 2 i årsredovisningen 2025/26.

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	Not	Kvartalet maj 2026 -jul 2026	Kvartalet maj 2025 -jul 2025	R12 aug 2025 -jul 2026	Helår maj 2025 -apr 2026
Rörelseresultat		330	280	1 002	953
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar		272	245	1 036	1 009
Utrangeringar / avyttringar		-	-	-0	-0
Övrigt		3	-13	19	3
Avsättningar		5	2	9	6
Erhållen ränta		6	3	15	11
Erlagd ränta		-64	-62	-250	-249
Betald inkomstskatt		-44	-26	-152	-134
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet		**509**	**428**	**1 680**	**1 599**
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital					
Ökning (-) /minskning (+) av varulager		27	-49	61	-16
Ökning (-) /minskning (+) av rörelsefordringar		33	17	-28	-44
Ökning (+) /minskning (-) av rörelseskulder		189	76	237	124
Nettoförändring av rörelsekapital		**250**	**44**	**270**	**64**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**758**	**472**	**1 949**	**1 663**
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-28	-30	-121	-124
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-94	-71	-379	-356
Deposition för tullgaranti		-0	-0	-	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-122**	**-102**	**-500**	**-480**
Finansieringsverksamheten					
Återköp av aktier		-	-	-	-
Justering ingångbalans		-	0	34	34
Nettoförändring checkräkningskredit		-3	-140	-19	-156
Amortering lån		-	-10	-10	-20
Amortering leasingskulder		-211	-192	-822	-803
Utdelning till aktieägare		-	-	-222	-222
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-214**	**-342**	**-1 039**	**-1 167**
Periodens kassaflöde		**422**	**28**	**410**	**16**
Likvida medel vid periodens början		**160**	**99**	**133**	**99**
Kursdifferens i likvida medel		4	5	43	45
Likvida medel vid periodens slut		**587**	**133**	**587**	**160**

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

		Kvartalet		Helår
Belopp i MSEK	Not	maj 2026 -jul 2026	maj 2025 -jul 2025	maj 2025 -apr 2026
Nettoomsättning		2 748	2 540	10 579
Kostnad för sålda varor		-1 743	-1 636	-6 797
Bruttovinst		**1 005**	**904**	**3 782**
Försäljningskostnader		-729	-674	-2 918
Administrationskostnader		-107	-88	-357
Övriga rörelseintäkter		51	59	246
Övriga rörelsekostnader		-58	-29	-188
Rörelseresultat		**161**	**172**	**564**
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	-
Finansiella intäkter		8	4	16
Finansiella kostnader		-9	-8	-36
Resultat före skatt		**160**	**168**	**544**
Bokslutsdispositioner		-	-	**-210**
Inkomstskatt		1	0	-72
Periodens resultat		**161**	**168**	**262**

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

	Kvartalet		Helår
Belopp i MSEK	maj 2026 -jul 2026	maj 2025 -jul 2025	maj 2025 -apr 2026
Årets resultat	**161**	**168**	**262**
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt	6	29	79
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	**6**	**29**	**79**
Summa totalresultat	**166**	**197**	**340**

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

		Kvartalet		Helår
MSEK	Not	31 jul 2026	31 jul 2025	30 apr 2026
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Aktiverade utgifter för utveckling av programvaror		237	159	221
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		592	448	553
Finansiella tillgångar				
Andelar i koncernföretag		77	77	77
Uppskjutna skattefordringar		2	11	2
Andra långfristiga fordringar		9	9	9
Summa anläggningstillgångar		**917**	**705**	**863**
Omsättningstillgångar				
Varulager m.m.				
Varor på väg		452	510	276
Varulager		1 985	1 997	2 126
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		17	15	18
Fordringar hos koncernföretag		211	184	88
Aktuella skattefordringar		109	15	-
Övriga kortfristiga fordringar		5	14	18
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		223	178	220
Kassa och bank		54	52	46
Summa omsättningstillgångar		**3 055**	**2 964**	**2 793**
Summa tillgångar		**3 973**	**3 669**	**3 655**
Eget kapital och skulder				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		5	5	5
Reservfond		1	1	1
Fritt eget kapital				
Balanserad vinst eller förlust		1 239	1 139	969
Periodens vinst		161	168	262
Summa eget kapital		**1 406**	**1 313**	**1 236**
Skulder				
Obeskattade reserver		906	696	906
Långfristiga skulder				
Uppskjuten skatteskuld		2	8	1
Summa, långfristiga skulder		**2**	**8**	**1**
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		29	-	134
Leverantörsskulder		889	246	727
Avsättningar		29	25	27
Övriga kortfristiga skulder		92	90	78
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		548	558	541
Summa, kortfristiga skulder		**1 659**	**1 652**	**1 512**
Summa skulder		**2 567**	**2 356**	**2 419**
Summa eget kapital och skulder		**3 973**	**3 669**	**3 655**

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. 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 2025/26 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.

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 2025/26.

Not 4. Finansiella instrument

Finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen utgörs enbart av derivatinstrument (valutaterminer). För övriga finansiella tillgångar och finansiella skulder, som värderas till upplupet anskaffningsvärde, bedöms de redovisade värdena vara en god approximation av de verkliga värdena till följd av att löptiden och/eller räntebindningen är kortfristig vilket inne-bär 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 2025/26.

Verkligt värde på valutaderivaten 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 16 MSEK (-63).

Not 5. Transaktioner med närstående

Transaktioner med dotterföretag, vilka är närstående till företaget, har eliminerats vid konsolideringen och upplysningar om dessa transaktioner lämnas därför inte i denna not. De närstående som identifierats är styrelsen, ledande befattningshavare och dess närstående parter.
Transaktioner under kvartalet har uppgått till 1 MSEK (0) och avser lönerelaterade ersättningar till styrelseledamot som även är anställd i Rusta AB (publ), fakturerade konsultarvoden till styrelseledamot utöver fastställt styrelsearvode och lönerelaterade ersättningar till familjemedlemmar till ledande befattningshavare. Transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

Not 6. Risker och osäkerhetsfaktorer

Rustas verksamhet och resultat påverkas av en rad omvärldsfaktorer och därmed finns risk att inte uppnå uppsatta mål. Rusta är främst exponerat för rörelserelaterade- och finansiella risker. Risker av rörelsekaraktär utgörs främst av etableringar av nya varuhus på samtliga marknader, inköp i Asien, sortiment, konkurrens, logistik, strejker, nyckelpersoner och socialt ansvar. Finansiella risker utgörs av inflation, råvarukostnader, fraktkostnader och valutaexponering. Rustas väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2025/26.

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

Not 7. Resultat per aktie

	Kvartalet		R12	Helår
	maj 2026 -jul 2026	maj 2025 -jul 2025	aug 2025 -jul 2026	maj 2025 -apr 2026
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,4	1,1	3,9	3,1
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,4	1,1	3,9	3,1
Resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK	216	174	590	549
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	152 952
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	152 952	152 943	153 100	152 952

*exklusive aktier ägda av Rusta

Not 8. Intäkter och rörelsesegment

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

Nettoomsättning per segment	Kvartalet		R12	Helår
MSEK	maj 2026 -jul 2026	maj 2025 -jul 2025	aug 2025 -jul 2026	maj 2025 -apr 2026
Sverige	1 958	1 837	7 588	7 466
Norge	741	654	2 762	2 675
Övriga marknader	790	683	2 563	2 456
Summa nettoomsättning från externa kunder	**3 489**	**3 174**	**12 913**	**12 597**

*Intern nettoomsättning som faktureras från centrala funktioner uppgår till 723 MSEK (641) för kvartalet och elimineras i sin helhet i koncernen.

EBITA exkl. IFRS 16 per segment	Kvartalet		R12	Helår
MSEK	maj 2026 -jul 2026	maj 2025 -jul 2025	aug 2025 -jul 2026	maj 2025 -apr 2026
Sverige	419	349	1 500	1 427
Norge	102	78	329	302
Övriga marknader	49	25	29	4
EBITA exkl IFRS 16 för segmenten	**570**	**452**	**1 858**	**1 732**
Centrala funktioner	-293	-220	-1 055	-972
EBITA exkl IFRS 16	**277**	**232**	**804**	**759**
Koncernjusteringar IFRS 16	53	48	199	194
EBITA	**330**	**280**	**1 002**	**953**
EBITA-marginal, %	9,5%	8,8%	7,8%	7,6%
Avskrivning av förvärvsrelaterade tillgångar, ej allokerade till segmenten	-	-	-	-
EBIT	**330**	**280**	**1 002**	**953**
EBIT-marginal, %	9,5%	8,8%	7,8%	7,6%
Finansiella poster, netto	-57	-59	-235	-238
Resultat före skatt	**273**	**221**	**767**	**715**

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

Not 9. Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Stockholm 9 september 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 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 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	Intäkts- 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 leasingskulder redovisade enligt IFRS 16 samt avdrag för likvida medel.	Ger en översikt över koncernens totala skuldsättning och indikation på kommande betalningsåtaganden exklusive leasingskulder.
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 leasingskulder. 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 leasingskuld 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 maj 2026 -jul 2026	Kvartalet maj 2025 -jul 2025	Kvartalet Δ	R12 aug 2025 -jul 2026	Helår maj 2025 -apr 2026
Försäljningsmått					
Nettoomsättning	3 489	3 174	9,9%	12 913	12 597
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	8,7%	6,0%	2,8pp	7,7%	8,0%
Nettoomsättningstillväxt, %	9,9%	3,4%	6,5pp	8,2%	6,5%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	2,2%	1,2%	1,1pp	-	5,0%
Jämförbar tillväxt, %	3,4%	-1,2%	4,6pp	-	2,7%
Resultatmått					
Rörelseresultat, EBIT	330	280	17,6%	1 002	953
Justerad EBIT	330	280	17,6%	1 002	953
EBITA	330	280	17,6%	1 002	953
Justerad EBITA	330	280	17,6%	1 002	953
EBITDA	602	525	14,7%	2 039	1 962
Periodens resultat	216	174	23,9%	590	549
Justerat resultat	216	174	23,9%	590	549
Marginalmått					
Bruttomarginal, %	44,3%	42,6%	1,7pp	43,9%	43,5%
EBIT-marginal, %	9,5%	8,8%	0,6pp	7,8%	7,6%
Justerad EBIT-marginal, %	9,5%	8,8%	0,6pp	7,8%	7,6%
EBITA-marginal, %	9,5%	8,8%	0,6pp	7,8%	7,6%
Justerad EBITA-marginal, %	9,5%	8,8%	0,6pp	7,8%	7,6%
EBITDA-marginal, %	17,3%	16,5%	0,7pp	15,8%	15,6%
Resultat-marginal, %	6,2%	5,5%	0,7pp	4,6%	4,4%
Justerat resultat-marginal, %	6,2%	5,5%	0,7pp	4,6%	4,4%
Kassaflödesmått					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	758	472	60,7%	1 949	1 663
Kapitalstruktur					
Nettoskuld	4 819	5 185	-7,1%	4 819	5 273
Nettoskuld exkl IFRS 16	-587	-123	-375,5%	-587	-160
Nettoskuld, exkl IFRS 16 / EBITDA exkl IFRS 16 R12	-0,57	-0,16	-260,9%	-0,57	-0,17
Eget Kapital	2 401	1 927	24,6%	2 401	2 167
Summa, Tillgångar	10 016	9 256	8,2%	10 016	9 614
Soliditet, %	24,0%	20,8%	3,1pp	24,0%	22,5%
Soliditet, exkl IFRS 16 %	52,1%	48,8%	3,2pp	52,1%	51,8%
Avkastning					
Avkastning på eget kapital, %	24,6%	21,8%	2,8pp	24,6%	25,3%
Aktien					
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	153 529	153 529	0,0%	153 529	153 529
Genomsnittligt antal aktier under perioden, tusental	152 952	152 952	0,0%	152 952	152 952
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,4	1,1	23,9%	3,9	3,6

*exklusive aktier ägda av Rusta

Avstämningstabeller

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

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

	Kvartalet		R12	Helår
MSEK	maj 2026 -jul 2026	maj 2025 -jul 2025	aug 2025 -jul 2026	maj 2025 -apr 2026
Nettoomsättningstillväxt, %				
Nettoomsättning aktuell period	3 489	3 174	12 913	12 597
Nettoomsättning föregående period	3 174	3 069	11 933	11 828
Nettoomsättningstillväxt, %	**9,9%**	**3,4%**	**8,2%**	**6,5%**
Valutaeffekt nettoomsättningstillväxt, %				
Nettoomsättning aktuell period	3 489	3 174	12 913	12 597
Nettoomsättning aktuell period justerat för valuta	3 451	3 252	12 851	12 780
Valutaeffekt	**38**	**-79**	**61**	**-183**
Nettoomsättning föregående period	3 174	3 069	11 933	11 828
Valutaeffekt nettoomsättningstillväxt, %	**1,2%**	**-2,6%**	**0,5%**	**-1,6%**
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %				
Nettoomsättningstillväxt, %	9,9%	3,4%	8,2%	6,5%
Valutaeffekt, %	-1,2%	2,6%	-0,5%	1,6%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	**8,7%**	**6,0%**	**7,7%**	**8,0%**
Jämförbar tillväxt, %				
Jämförbar försäljning föregående period	3 076	2 986	N/A	11 330
Jämförbar försäljning aktuell period	3 181	2 951	N/A	11 642
Jämförbar tillväxt, %	**3,4%**	**-1,2%**	**N/A**	**2,7%**
Valutaeffekt jämförbar tillväxt, %				
Jämförbar försäljning aktuell period	3 181	2 951	N/A	11 642
Jämförbar försäljning aktuell period justerat för valuta	3 145	3 021	N/A	11 902
Valutaeffekt	36	-70	N/A	-261
Jämförbar försäljning föregående period	3 076	2 986	N/A	11 330
Valutaeffekt jämförbar tillväxt, %	**1,2%**	**-2,4%**	**N/A**	**-2,3%**
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %				
Jämförbar tillväxt, %	3,4%	-1,2%	N/A	2,7%
Valutaeffekt, %	-1,2%	2,4%	N/A	2,3%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	**2,2%**	**1,2%**	**N/A**	**5,0%**

MSEK	Kvartalet maj 2026 -jul 2026	 maj 2025 -jul 2025	R12 aug 2025 -jul 2026	Helår maj 2025 -apr 2026
Bruttovinst och bruttomarginal, %				
Nettoomsättning	3 489	3 174	12 913	12 597
Kostnad för sålda varor	-1 944	-1 823	-7 241	-7 121
Bruttovinst	**1 546**	**1 350**	**5 671**	**5 476**
Bruttovinst	1 546	1 350	5 671	5 476
Nettoomsättning	3 489	3 174	12 913	12 597
Bruttomarginal, %	**44,3%**	**42,6%**	**43,9%**	**43,5%**
EBITA, justerad EBITA och EBITA exkl. IFRS 16				
Rörelseresultat (EBIT)	330	280	1 002	953
Avskrivning av immateriella tillgångar som uppkommit vid rörelseförvärv	-	-	-	-
EBITA	330	280	1 002	953
Jämförelsestörande poster				
Kostnader för förberedelser för börsintroduktion (IPO)	-	-	-	
Justerad EBITA	**330**	**280**	**1 002**	**953**
EBITA	**330**	**280**	**1 002**	**953**
minus leasingkostnader enligt IFRS 16	-53	-48	-199	-194
EBITA exkl IFRS 16	**277**	**232**	**804**	**759**
Nettoomsättning	3 489	3 174	12 913	12 597
Rörelsemarginal (EBIT-marginal, %)	**9,5%**	**8,8%**	**7,8%**	**7,6%**
EBITA-marginal, %	**9,5%**	**8,8%**	**7,8%**	**7,6%**
Justerad EBITA-marginal, %	**9,5%**	**8,8%**	**7,8%**	**7,6%**
Justerat resultat och justerat resultat-marginal, %				
Periodens resultat	216	174	590	549
Avskrivning av immateriella tillgångar som uppkommit vid rörelseförvärv	-	-	-	-
Jämförelsestörande poster				
kostnader för förberedelse för börsintroduktion (IPO)	-	-	-	-
Skatt på justeringsposter	-	-	-	-
Justerat resultat	**216**	**174**	**590**	**549**
Nettoomsättning	3 489	3 174	12 913	12 597
Justerat resultat-marginal, %	**6,2%**	**5,5%**	**4,6%**	**4,4%**
Resultat-marginal, %	**6,2%**	**5,5%**	**4,6%**	**4,4%**
Nettoskuld och nettoskuld exklusive IFRS 16/EBITDA exkl IFRS 16, R12				
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-
Leasingskulder	4 380	4 371	4 380	4 429
Skulder till kreditinstitut - kortfristiga	-	9	-	-
Leasingskulder, kortfristiga	1 025	937	1 025	1 004
Likvida medel	-587	-133	-587	-160
Nettoskuld	**4 819**	**5 185**	**4 819**	**5 273**
minus leasingskulder	-5 406	-5 308	-5 406	-5 433
Nettoskuld exkl. IFRS 16	**-587**	**-123**	**-587**	**-160**
EBIT R12	**1 002**	**783**	**1 002**	**953**
Avskrivningar R12	1 036	973	1 036	1 009
EBITDA R12	**2 039**	**1 756**	**2 039**	**1 962**
minus leasingkostnader enligt IFRS 16, R12	-1 011	-975	-1 011	-992
EBITDA exkl IFRS 16, R12	1 028	780	1 028	970
Nettoskuld exkl. IFRS 16/EBITDA exkl IFRS 16, R12 (gånger)	-0,57	-0,16	-0,57	-0,17

MSEK	Kvartalet maj 2026 -jul 2026	 maj 2025 -jul 2025	R12 aug 2025 -jul 2026	Helår maj 2025 -apr 2026
Soliditet och Soliditet exkl. IFRS 16, %				
Summa eget kapital	2 401	1 928	2 401	2 167
Summa tillgångar	10 016	9 256	10 016	9 614
Soliditet, %	**24,0%**	**20,8%**	**24,0%**	**22,5%**
Summa eget kapital	2 401	1 928	2 401	2 167
Summa tillgångar	10 016	9 256	10 016	9 614
minus leasingskulder	-5 406	-5 308	-5 406	-5 433
Soliditet exkl. IFRS 16, %	**52,1%**	**48,8%**	**52,1%**	**51,8%**
Avkastning på eget kapital, %				
Periodens resultat, R12	590	420	590	549
Summa eget kapital	2 401	1 928	2 401	2 167
Avkastning på eget kapital, %	**24,6%**	**21,8%**	**24,6%**	**25,3%**
Rörelsekostnader i förhållande till nettoomsättning, %				
Försäljningskostnader	1 101	1 008	4 338	4 246
Administrationskostnader	109	92	356	340
Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar och inventarier, verktyg och installationer	-61	-47	-225	-211
Summa rörelsekostnader	1 149	1 053	4 470	4 375
Nettoomsättning	3 489	3 174	12 913	12 597
Rörelsekostnader i förhållande till nettoomsättning, %	**32,9%**	**33,2%**	**34,6%**	**34,7%**

Rusta i korthet

Rusta är detaljhandelskedjan som erbjuder ett brett sortiment av hem- och fritidsprodukter till överraskande låga priser. Vid kvartalets slut har vi 244 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, säsongsprodukter, 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
Årsstämma 2026	2025-05-01 – 2026-04-30	2026-09-18
Delårsrapport Q2 26/27	2026-08-01 – 2026-10-31	2026-12-08
Delårsrapport Q3 26/27	2026-11-01 – 2027-01-31	2027–03–12
Bokslutskommuniké Q4 26/27	2026-05-01 – 2027-04-30	2027–06–10

Kontaktuppgifter

Cecilia Gärdestad
Investor Relations Manager
+46(0) 70 166 48 73
cecilia.gardestad@rusta.com

Postadress:
Box 5064
194 05 Upplands Väsby

Rusta AB (publ)
Organisationsnummer 556280–2115

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 2026-09-09 klockan 07.00.

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