

Delårsrapport

1 augusti 2025 - 31 oktober 2025



RUSTA[®]

Delårsrapport

1 augusti 2025 - 31 oktober 2025

Andra kvartalet augusti 2025 – oktober 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 2 948 MSEK (2 723) en ökning med 8,3% (3,1%)
- Nettoomsättningen exkl. valutaeffekter ökade under kvartalet med 9,3% (5,1%)
- Jämförbar försäljning exkl. valutaeffekter ökade med 5,6% (0,8%)
- Bruttovinsten ökade med 10,4% och uppgick till 1 319 MSEK (1 195) och bruttomarginalen uppgick till 44,8% (43,9%)
- EBITA uppgick till 196 MSEK (135) och EBITA-marginalen till 6,7% (4,9%)
- Kvartalets resultat uppgick till 106 MSEK (58)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 151 MSEK (-2)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,7 SEK (0,4)
- Under kvartalet öppnades fem (fem) nya varuhus

Perioden maj 2025 – oktober 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 6 122 MSEK (5 792), en ökning med 5,7% (3,4%)
- Nettoomsättningen exkl. valutaeffekter ökade under perioden med 7,5% (4,2%)
- Jämförbar försäljning exkl. valutaeffekter ökade med 3,3% (0,9%)
- Bruttovinsten ökade med 5,2% och uppgick till 2 670 MSEK (2 538) och bruttomarginalen uppgick till 43,6% (43,8%)
- EBITA uppgick till 477 MSEK (485) och EBITA-marginalen till 7,8% (8,4%)
- Periodens resultat uppgick till 280 MSEK (288)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 623 MSEK (604)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,8 SEK (1,9)
- Under perioden öppnades fem (sex) nya varuhus

+9,3%

**Nettoomsättning
exkl. valutaeffekter
Kvartalet**

+5,6%

**Jämförbar tillväxt
exkl. valutaeffekter
Kvartalet**

+5,2%

**Bruttovinst
Perioden**

7,8%

**EBITA-marginal
Perioden**

	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	aug 2025 -okt 2025	aug 2024 -okt 2024	maj 2025 -okt 2025	maj 2024 -okt 2024	nov 2024 -okt 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK						
Nettoomsättning	2 948	2 723	6 122	5 792	12 158	11 828
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	9,3%	5,1%	7,5%	4,2%	8,2%	7,3%
Nettoomsättningstillväxt, %	8,3%	3,1%	5,7%	3,4%	7,5%	6,4%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	5,6%	0,8%	3,3%	0,9%	N/A	3,2%
Bruttovinst	1 319	1 195	2 670	2 538	5 227	5 095
Bruttomarginal, %	44,8%	43,9%	43,6%	43,8%	43,0%	43,1%
EBIT	196	135	477	485	844	853
EBIT-marginal, %	6,7%	4,9%	7,8%	8,4%	6,9%	7,2%
EBITA	196	135	477	485	844	853
EBITA-marginal, %	6,7%	4,9%	7,8%	8,4%	6,9%	7,2%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	151	-2	623	604	1 142	1 123
Nettoskuld, exkl IFRS 16 / EBITDA exkl IFRS 16 R12	0,30	0,02	0,30	0,02	0,30	0,09
Antal medlemmar i lojalitetsklubb, tusental	6 695	6 004	6 695	6 004	6 695	6 357
Antal varuhus vid periodens utgång	230	225	230	225	230	225
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,7	0,4	1,8	1,9	3,1	3,1
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,7	0,4	1,8	1,9	3,1	3,1

*Avstämningstabeller och definitioner för nyckeltal presenteras på sida 25-30

Rusta ökar försäljning och lönsamhet i samtliga segment

Rustas försäljning exklusive valutaeffekter ökade med 9,3 procent under det andra kvartalet 2025/26, augusti till oktober, jämfört med samma period förra året. Försäljningen och lönsamheten förbättrades i samtliga segment under kvartalet jämfört mot föregående år. Antal kunder, snittkvitto och andelen sålda produkter med högre prispunkter ökade. Under kvartalet har vi även genomfört flera viktiga tillväxtsatsningar, bland annat den nya konceptutrustning i samtliga våra varuhus och lanseringen av Rusta Online i Norge. Vår etablerings-pipeline är fortsatt hög med 48 signerade/godkända varuhus trots fem öppnade varuhus under kvartalet.

Rustas nettoomsättning för det andra kvartalet ökade med 9,3 procent exklusive valutaeffekter jämfört med samma period föregående år och uppgick till 2 948 MSEK (2 723). Jämförbar försäljningstillväxt exklusive valutaeffekter för kvartalet uppgick till 5,6 procent (0,8).

Bruttovinsten uppgick till 1 319 MSEK (1 195), en ökning med 10,4 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Bruttomarginalen ökade med 0,9 procentenheter (0,3) till 44,8 procent (43,9). Marginalökningen förklaras främst av stark prisposition, positiva mixeffekter samt effektivt genomförda kampanjer vilka har motverkat den fortsatt negativa valutaeffekten i bruttomarginalen. Vi står fast vid bedömningen att den negativa valutapåverkan nådde sin topp i föregående kvartal och att vi från och med andra halvan av räkenskapsåret kommer att se en nettopositiv valutaeffekt för koncernen, drivet av den starkare svenska kronan som nu ger en allt större positiv effekt på våra inköp.

EBITA-resultatet uppgick till 196 MSEK (135), motsvarande en EBITA-marginal på 6,7 procent (4,9).

Både försäljning och lönsamhet ökade i samtliga Rustas segment under kvartalet. Fler kunder, högre snittkvitton och att kunderna rörde sig uppåt på prisstegen bidrog sammantaget till den högre försäljningen och lönsamheten. Vi tolkar kundernas rörelse mot högre prispunkter i produktmixen som ett tecken på ett attraktivt sortiment kombinerat med en stärkt köpkraft hos våra kunder. Denna rörelse noterades i samtliga segment.

Utvecklingen i Övriga marknader förbättrades under kvartalet och vi bedömer att första kvartalets svaga utveckling i

Finland var säsongrelaterat till sommaren och inte strukturellt. Vi bedömer heller inte att det föreligger någon liknande risk för den pågående julförsäljningen.

Fortsatt högt inflöde av nya varuhus i pipeline

Vår etableringspipeline för nya varuhus når åter en rekordhög nivå, trots att vi under kvartalet öppnat fem nya varuhus. Antalet varuhus i pipeline uppgår nu totalt till 48. Vi är fortsatt trygga i vår bedömning att antalet öppningar hamnar i den övre delen av vårt guideintervall på 50–80 nya varuhus kommande tre år.

Club Rusta stärker positionen som lågprishandels största lojalitetsprogram

Rustas kundbas fortsätter att växa. Under de senaste tolv månaderna har närmare 700 tusen nya medlemmar anslutit sig till Club Rusta, en ökning med över 11,5 procent jämfört med föregående år. Vid kvartalets slut nådde Club Rusta 6,7 miljoner medlemmar och stärker därmed sin position som lågprishandels största lojalitetsprogram. Vi ser en fortsatt stark ökning av yngre medlemmar till klubben. Club Rusta gör det möjligt för oss att effektivt och mer träffsäkert nå våra kunder med relevanta erbjudanden.

Viktiga tillväxtinitiativ

Samtliga satsningar som tidigare kommunicerats fortskrider enligt plan, inklusive automationsprojektet i vårt centrallager i Norrköping, tullagret och den nya konceptutrustningen i våra varuhus. Under hösten har vårt koncept moderniserats i samtliga varuhus, i linje med tidplan och tidigare guidning. Moderniseringen gör varuhusen effektivare genom att allokera mer yta till våra mest lönsamma produktsortiment, vilket beräknas öka den jämförbara försäljningen med 1,5–2,0 procent på årsbasis.

Under kvartalet har vi lanserat Rusta Online i Norge och erbjuder därmed onlineförsäljning i Sverige, Norge och Finland. Vi har också infört en recensionsfunktion på våra onlineförsäljningskanaler där det är möjligt att betygsätta och kommentera köpta produkter, vilket ger ökad transparens och inspiration för våra kunder. Vi har även bytt IT-leverantör och uppgraderat våra tekniska system, vilket ger en säkrare, stabilare och mer robust plattform.

Ny VD utsedd

Rustas styrelse har utsett Cathrine Wigzell till ny VD med tillträde senast den 1 juni 2026. Fram till dess kommer jag att ha fullt fokus på att leda vår verksamhet och att, tillsammans med ledningsgruppen, säkerställa en trygg och effektiv överlämning så att Cathrine får bästa möjliga start när hon tar över.

Väl rustat för fortsatt tillväxt

Vi summerar ett starkt kvartal för Rusta, där vi fortsätter att öka både försäljning och lönsamhet i samtliga segment. Snittkvittona steg och andelen sålda produkter med högre prispunkter i produktmixen ökade, vilket ytterligare stärkte utvecklingen. Julförsäljningen har därmed inletts positivt och vår försäljningsutveckling i november ligger väl i linje med den positiva utvecklingen under andra kvartalet. Sammantaget ger detta oss goda förutsättningar för en stark avslutning på året under december, som är en av våra absolut viktigaste försäljningsmånader.

Jag vill avslutningsvis rikta ett varmt tack till alla våra fantastiska medarbetare som varje dag gör sitt yttersta för att pressa priserna för våra kunder och skapa branschens bästa shoppingupplevelse i Rustas varuhus. Jag vill också passa på att önska alla kunder, aktieägare och medarbetare en riktigt god jul och ett gott nytt år!

Göran Westerberg

VD, Rusta AB (publ)



Finansiell utveckling

Andra kvartalet augusti 2025 – oktober 2025

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 2 948 MSEK (2 723) för kvartalet vilket är en ökning med 8,3% (3,1%). Valutaeffekter har haft en negativ påverkan under kvartalet med -1,1% (-2,0%). Nettoomsättningen exklusive valutaeffekter ökade med 9,3% (5,1%). Jämförbar försäljning exklusive valutaeffekter ökade med 5,6% (0,8%).

Det andra kvartalet präglades av såväl försäljning- som lönsamhetstillväxt i samtliga Rustas segment. Antalet kunder, snittkvittot och andelen produkter med högre prispunkter ökade på samtliga marknader. Sverige hade högst tillväxt och de förbättrade marknadsförutsättningarna visar tydligt en ökad köpvilja bland våra kunder.

Bruttovinsten ökade med 10,4% jämfört med samma kvartal föregående år och bruttomarginalen uppgick till 44,8% (43,9%), en ökning med 0,9 procentenheter (0,3). Marginalökningen förklaras främst av positiva mixeffekter samt effektivt genomförda kampanjer vilka har motverkat den fortsatt negativa valutaeffekten i bruttomarginalen.

Rörelseresultat

Försäljningskostnader för kvartalet ökade med 82 MSEK vilket motsvarar en ökning med 8,3%. Ökningen förklaras av kostnader till följd av 5 nya varuhus under kvartalet. Administrationskostnader har ökat med 7 MSEK vilket motsvarar en ökning med 12,2% och avser ökade avsättningar för rörliga lönedelar.

Rörelsekostnadernas andel av nettoomsättningen har minskat med 0,1 procentenheter till 36,6% (36,7%), vilket beror på en stark tillväxt av nettoomsättningen i kvartalet. Ökningen av rörelsekostnaderna avser extra kostnader i samband med genomförda tillväxtsatsningar samt öppnandet av fem nya varuhus i kvartalet. Ökningen är helt i linje med vad som planerats.

Övriga rörelseintäkter och kostnader, netto, uppgår till 9 MSEK (-17), en ökning med 26 MSEK, vilket främst förklaras av mindre negativa omvärderingseffekter avseende valuta jämfört mot föregående år.

EBITA uppgår till 196 MSEK (135), vilket motsvarar en ökning med 45,6%. Ökningen förklaras främst av en starkare bruttomarginal till följd av en väl genomförd kampanjstrategi samt positiva mixeffekter i sortimentet. EBITA-marginalen uppgår till 6,7% (4,9%).

Perioden maj 2025 – oktober 2025

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 6 122 MSEK (5 792) för perioden vilket är en ökning med 5,7% (3,4%). Valutaeffekter har haft en negativ påverkan under perioden med -1,8% (-0,8%). Nettoomsättningen exklusive valutaeffekter ökade med 7,5% (4,2%). Jämförbar försäljning exklusive valutaeffekter ökade med 3,3% (0,9%).

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 kvartalet återhämtat sig.

Bruttovinsten ökade med 5,2% jämfört med samma period föregående år och bruttomarginalen uppgick till 43,6% (43,8%). Marginalminskningen förklaras främst av negativa valutaeffekter där försäljningsvalutorna NOK och EUR pressat resultatet. Bruttomarginalminskningen vändes under det andra kvartalet tack vare en väl avvägd kampanjstrategi och produktmix.

Rörelseresultat

Försäljningskostnader för perioden ökade med 159 MSEK vilket motsvarar en ökning med 8,3%. Ökningen förklaras av kostnader till följd av 12 nya varuhus sedan utgången av andra kvartalet föregående år. Administrationskostnader har ökat med 3 MSEK vilket motsvarar en ökning med 2,0%.

Rörelsekostnadernas andel av nettoomsättningen har ökat med 0,7 procentenheter till 34,8% (34,2%), vilket beror på 12 nya varuhus sedan andra kvartalet föregående år. Rusta har en kort återbetalningstid för nya varuhus, i genomsnitt ett år, vilket kan ge kortsiktiga avvikelser i period och segment.

Övriga rörelseintäkter och kostnader, netto, uppgår till 39 MSEK (18), en ökning med 21 mkr vilket främst avser positiva omvärderingseffekter avseende valuta vilket är nettopositivt jämfört mot föregående år.

EBITA uppgår till 477 MSEK (485). Minskningen förklaras helt av starka negativa valutaeffekter framför allt i periodens första kvartal, en svag finsk marknad under sommarperioden samt att vi föregående år erhöll ersättning till följd av IT-attacken. EBITA-marginalen uppgår till 7,8% (8,4%).

Andra kvartalet augusti 2025 – oktober 2025

Finansnetto och skatt

Finansnettot uppgick till -62 MSEK (-60) varav -58 MSEK (-61) avser räntekostnader hänförliga till leasingskulder. Resultat före skatt uppgick till 134 MSEK (75). Inkomstskatt för kvartalet uppgick till 28 MSEK (17) vilket motsvarar en effektiv skatt på 21,0% (22,9).

Kvartalets resultat

Kvartalets resultat uppgår till 106 MSEK (58). Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,7 SEK (0,4).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 151 MSEK (-2). Förbättringen förklaras av ett stärkt 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 marginellt högre än föregående år och uppgick till -123 MSEK (-118 MSEK) vilket främst förklaras av ökade strategiska investeringar under kvartalet.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -53 MSEK (-231) och består av utdelning till aktieägare på 222 MSEK vilket genomfördes i kvartalet samt amortering av leasingskulder och nettoförändringen av checkräkningskrediten.

Perioden maj 2025 – oktober 2025

Finansnetto och skatt

Finansnettot uppgick till -122 MSEK (-118) varav -118 MSEK (-122) avser räntekostnader hänförliga till leasingskulder. Det ökade finansnettot beror på ökat utnyttjande av checkräkningskrediten under perioden och den minskade räntekostnaden avseende leasingskulder beror på lägre ränte-, valuta- samt inflationseffekter än föregående år. Resultat före skatt uppgick till 355 MSEK (368). Inkomstskatt för perioden uppgick till -75 MSEK (-80) vilket motsvarar en effektiv skatt på 21,1% (21,6%).

Periodens resultat

Periodens resultat uppgår till 280 MSEK (288). Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,8 SEK (1,9).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 623 MSEK (604). Förbättringen förklaras av en positiv utveckling av rörelsekapitalet jämfört mot föregående år till följd av en lägre ökning av lagret.

Kassaflöde från investeringsverksamheten för perioden uppgick till -225 MSEK (-221 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 -395 MSEK (-415) och består av amortering av leasingskulder för perioden, nettoförändring av checkräkningskrediten samt utbetald utdelning till aktieägare på 222 MSEK.

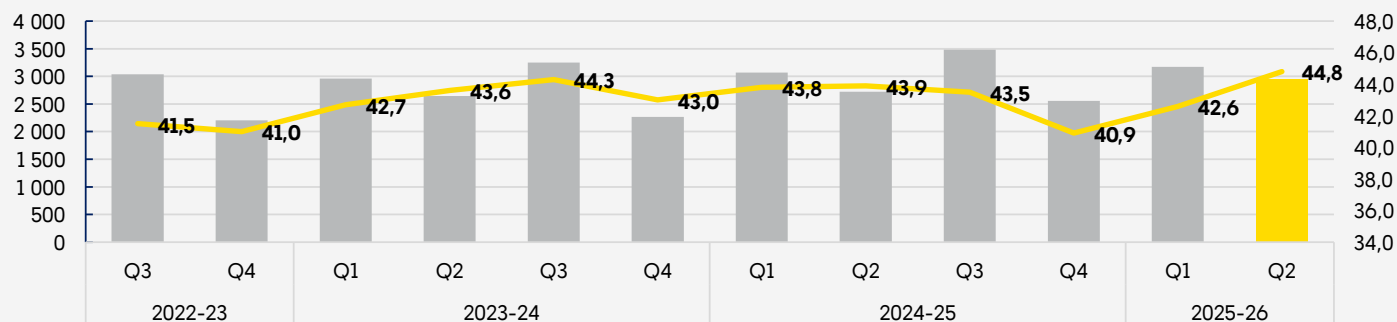
Finansiell position

Koncernens nettoskuld uppgick till 5 466 MSEK (5 550) där förändringen främst förklaras av lägre leasingskulder. Nettoskulden exkl. IFRS 16* uppgick till -255 MSEK (-18) där ökningen främst förklaras av finansiering av automationsinvesteringen i lagret. Nettoskuld exkl. IFRS 16 i förhållande till EBITDA exkl. IFRS 16 för rullande tolv månader uppgick till 0,30 (0,02). Outnyttjade krediter uppgick till 447 MSEK (674).

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 864 MSEK (1 695). Soliditeten uppgick till 19,7% (18,1%) och soliditeten exkl. IFRS 16 uppgick till 43,8% (44,1%).

* Avstämningsstabeller och definitioner för nyckeltal presenteras på sida 25–30.

Nettoomsättning MSEK, Bruttomarginal %



Segment och säsong

Segmentsbeskrivning

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

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

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

Kostnader för centrala funktioner

Kostnader för de gemensamma centrala funktionerna redovisas separat och består av koncernens centrala stabs- och inköpsfunktioner samt resultat från redovisningsmässiga omräkningseffekter av monetära poster i balansräkningen främst från moderbolaget. Kostnaden för centrala funktioner uppgick i kvartalet till -242 MSEK (-207) och till -453 MSEK (-386) för perioden. Ökningen i kvartalet förklaras framför allt av en högre reservering av rörliga lönekostnader samt lägre positiva lagereffekter jämfört mot föregående år.

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

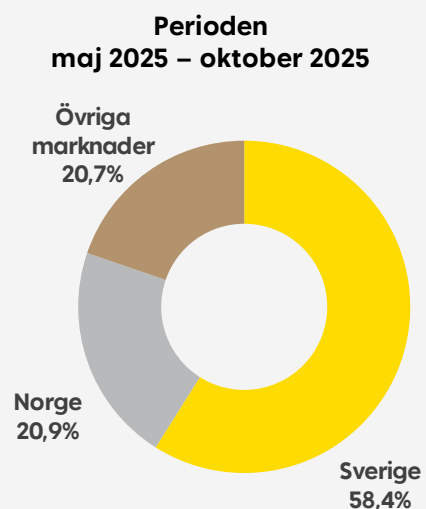
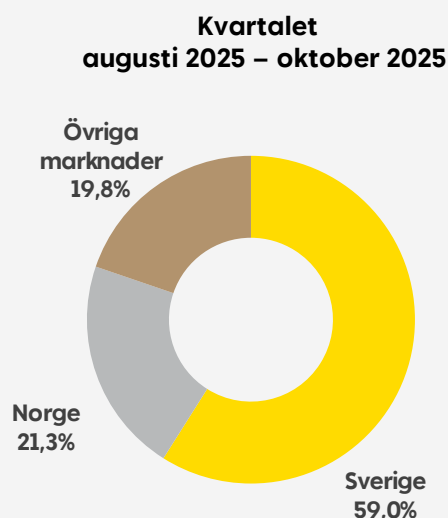
I EBITA exkl. IFRS 16 redovisas hela kostnaden för leasingavtal som en rörelsekostnad vilket skiljer sig från koncernens resultaträkning där räntedelen ingår i finansnettot. Denna skillnad framgår av avstämningen i not 8 under rubriken "Koncernjusteringar avseende IFRS 16".

Säsongvariationer

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

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

Segmentens andel av nettoomsättningen





Sverige

Fortsatt stark tillväxt på Rustas största marknad

På vår största marknad, Sverige, uppgick nettoomsättningen för kvartalet till 1 738 MSEK (1 559) med en nettoomsättningstillväxt på 11,5 procent (3,8) och jämförbar tillväxt på 6,5 procent (2,2%).

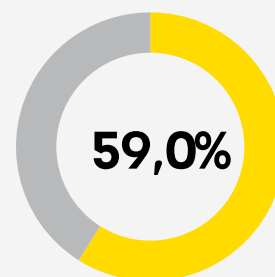
Vi ser i likhet med senaste kvartal en fortsatt positiv utveckling i Sverige med starkare köpvilja hos våra kunder som i kombination med våra kraftfulla kommersiella erbjudande i allt större utsträckning väljer produkter i högre prisklasser. Både antal kunder, snittkvittot och antal artiklar i varukorgen fortsätter att öka jämfört mot föregående år. Försäljningen av heminredning ökar i kvartalet och har drivit många kunder till våra varuhus.

Rörelsekostnader i förhållande till omsättningen för kvartalet har minskat till 26,0% (27,0%) 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 18,2% (15,7%), vilket beror på ökad försäljning i kombination med minskade rörelsekostnader. Även periodens lönsamhet ökar och uppgår till 18,5% (18,3).

Rusta har vid kvartalets utgång 123 varuhus på hemmamarknaden Sverige. Under kvartalet har tre (två) nya varuhus öppnats.

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Sverige	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	aug 2025 -okt 2025	aug 2024 -okt 2024	maj 2025 -okt 2025	maj 2024 -okt 2024	nov 2024 -okt 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK						
Nettoomsättning	1 738	1 559	3 575	3 274	7 163	6 863
Nettoomsättningstillväxt, %	11,5%	3,8%	9,2%	3,4%	10,4%	7,6%
Jämförbar tillväxt, %	6,5%	2,2%	4,5%	1,8%	N/A	4,9%
EBITA exkl. IFRS 16	317	245	662	601	1 291	1 233
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	18,2%	15,7%	18,5%	18,3%	18,0%	18,0%
Antal nya varuhus	3	2	3	3	9	8



Norge

Stabil tillväxt för Rusta på den norska marknaden

På vår näst största marknad, Norge, uppgick nettoomsättningen för kvartalet till 628 MSEK (595) med en nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter på 8,9% (13,7%) och jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter till 6,5% (2,8%).

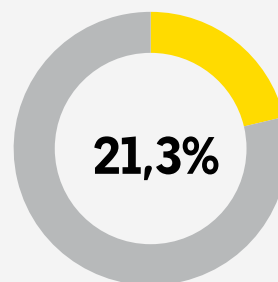
Den positiva utvecklingen som vi sett för Rusta under flera kvartal i Norge fortsätter och vi har en stark tillväxt i försäljning och antal kunder. Köpviljan ökar och kunderna väljer i allt större utsträckning produkter i högre prisklasser. Försäljningen av heminredning ökar i kvartalet och har drivit många kunder till våra varuhus.

Rörelsekostnader i förhållande till omsättningen har minskat till 33,6% (34,0%) för kvartalet vilket främst förklaras av färre varuhusöppningar i år jämfört mot samma kvartal föregående år samtidigt som vi har en stark ökning av omsättningen.

Lönsamheten i form av EBITA exkl. IFRS 16 ökade under kvartalet till 10,5% (8,8%) vilket framför allt förklaras av en stark kampanjstrategi i kombination med lägre kostnader.

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 (tre) nya varuhus.

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Norge	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	aug 2025 -okt 2025	aug 2024 -okt 2024	maj 2025 -okt 2025	maj 2024 -okt 2024	nov 2024 -okt 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK						
Nettoomsättning	628	595	1 281	1 222	2 587	2 528
Nettoomsättningstillväxt, %	5,5%	7,3%	4,8%	6,7%	6,6%	7,6%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	8,9%	13,7%	9,6%	9,1%	9,9%	9,7%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	6,5%	2,8%	4,9%	0,4%	N/A	1,3%
EBITA exkl. IFRS 16	66	52	140	138	274	280
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	10,5%	8,8%	11,0%	11,3%	10,6%	11,1%
Antal nya varuhus	-	3	-	4	1	5



Övriga marknader

Tillbaka till 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.

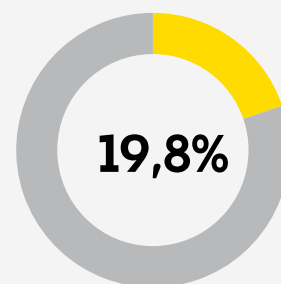
Nettoomsättningstillväxten exklusive valutaeffekter är 4,8% (-0,5%) varav jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter är 1,9% (-5,4%).

Rörelsekostnader i förhållande till omsättningen är i nivå med föregående år 41,3% (41,3%). Under årets kvartal har fler varuhus öppnats jämfört mot föregående år men tack vare god kostnadskontroll och tillväxt i försäljningen bibehålls kostnadseffektiviteten.

Lönsamheten för segmentet Övriga marknader i form av EBITA exkl. IFRS 16 ökade under kvartalet till 1,1% (-0,1%) och samtliga marknader inom segmentet bidrar till den positiva lönsamhetsutvecklingen. Periodens lönsamhet är 2,4% (3,1%) vilket är lägre än föregående år och förklaras av en svag försäljning i Finland under vårt första kvartal, vilket helt var kopplat till sommarmånaderna.

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

Segmentets andel av nettoomsättning för kvartalet



Övriga marknader	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
MSEK	aug 2025 -okt 2025	aug 2024 -okt 2024	maj 2025 -okt 2025	maj 2024 -okt 2024	nov 2024 -okt 2025	maj 2024 -apr 2025
Nettoomsättning	582	569	1 265	1 296	2 407	2 438
Nettoomsättningstillväxt, %	2,3%	-2,9%	-2,3%	0,4%	0,7%	2,2%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	4,8%	-0,5%	1,3%	1,7%	0,2%	3,9%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	1,9%	-5,4%	-2,1%	-3,1%	N/A	0,1%
EBITA exkl. IFRS 16	7	-1	30	41	13	29
EBITA-marginal exkl. IFRS 16, %	1,1%	-0,1%	2,4%	3,1%	0,5%	1,2%
Antal nya varuhus	2	-	-	0	2	-

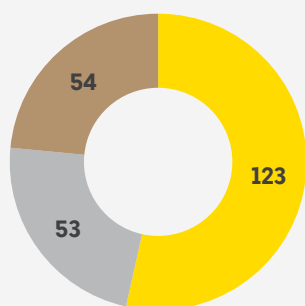
Övrig information

Rustas varuhus

Rusta ser goda tillväxtmöjligheter och en ökad tillströmning av nya lägen och guidar mot en öppningstakt i den övre delen av intervallet 50-80 nya varuhus för de kommande tre åren. Vid rapportens avlämnande har Rusta godkänt alternativt signerat ytterligare 48 etableringslägen.

Per kvartalets slut ser fördelningen av koncernens 230 varuhus ut enligt nedan.

Antal varuhus



■ Sverige ■ Norge ■ Övriga marknader

Medarbetare

Antal anställda per den 31 oktober 2025 uppgick till 5 417 (4 834), varav 3 509 kvinnor (2 755) och består av både heltids-, deltids- och visstidsanställda.

Aktien

Per den 31 oktober 2025 var antalet utfärdade aktier 153 528 969, med ett kvotvärde om ca 0,03 SEK. Aktier i eget förvar uppgick till 577 333, motsvarande 0,4 procent av det totala antalet aktier.

Styrelsen

Vid årsstämman i september välkomnade vi två nya ledamöter till styrelsen, Eva-Lotta Sjöstedt och Åsa Källenius, samt Claus Juel-Jensen som ny styrelseordförande. Med den nya styrelsens samlade och omfattande erfarenhet inom detaljhandel, bolagsstyrning och etableringar på nya marknader står Rusta starkt positionerat för långsiktig tillväxt och fortsatt expansion.

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**.

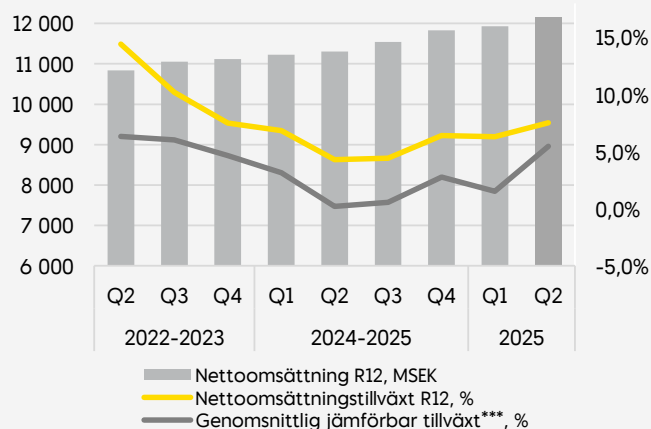
Utdelningspolicy:

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

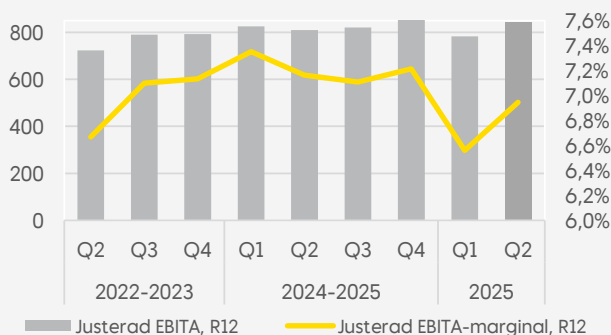
*Exklusive förvärv

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

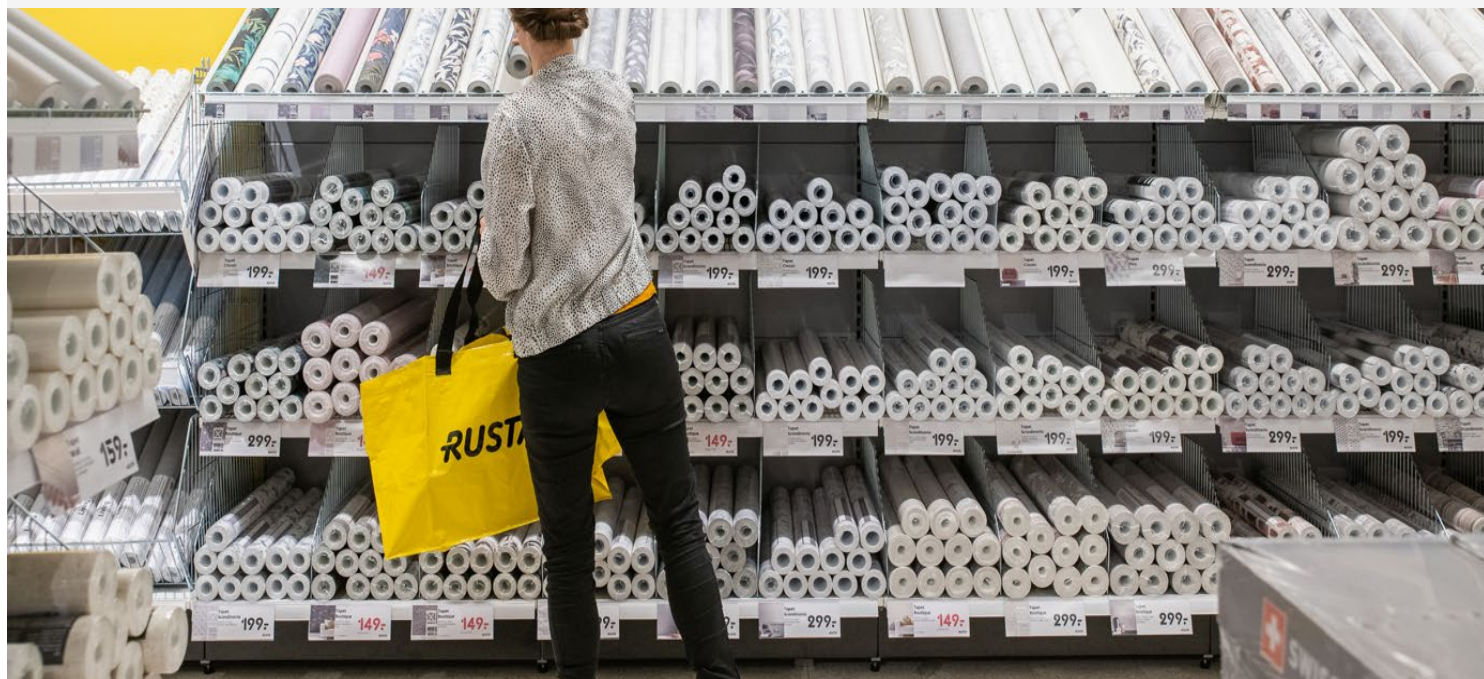
Nettoomsättning per kvartal



Justerad EBITA, R12



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



Hållbarhet

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

Produkt			
Ett kommersiellt, meningsfullt och hållbart erbjudande			
Ett urval av målsättningar	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

	Not	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
		aug 2025 -okt 2025	aug 2024 -okt 2024	maj 2025 -okt 2025	maj 2024 -okt 2024	nov 2024 -okt 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK							
Nettoomsättning	8	2 948	2 723	6 122	5 792	12 158	11 828
Kostnad för sålda varor		-1 629	-1 528	-3 452	-3 254	-6 931	-6 733
Bruttovinst		1 319	1 195	2 670	2 538	5 227	5 095
Försäljningskostnader		-1 072	-989	-2 080	-1 921	-4 158	-4 000
Administrationskostnader		-60	-54	-153	-150	-304	-300
Övriga rörelseintäkter		43	33	105	119	234	248
Övriga rörelsekostnader		-34	-50	-66	-101	-155	-191
Rörelseresultat		196	135	477	485	844	853
Finansiella intäkter		1	4	4	10	10	16
Finansiella kostnader		-64	-64	-126	-127	-253	-255
Resultat före skatt		134	75	355	368	602	615
Inkomstskatt		-28	-17	-75	-80	-134	-139
Periodens resultat		106	58	280	288	468	476
Resultat per aktie, SEK	7						
Resultat per aktie före utspädning, SEK		0,7	0,4	1,8	1,9	3,1	3,1
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,7	0,4	1,8	1,9	3,1	3,1

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

	Not	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
		aug 2025 -okt 2025	aug 2024 -okt 2024	maj 2025 -okt 2025	maj 2024 -okt 2024	nov 2024 -okt 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK							
Periodens resultat		106	58	280	288	468	476
Övrigt totalresultat							
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen							
Valutaeffekt vid omräkning av utländska dotterföretag		-7	-5	7	-11	-22	-41
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt		55	4	55	-1	-34	-90
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		49	0	62	-12	-57	-131
Summa totalresultat		154	57	342	276	411	345
Hänförligt till:							
Moderföretagets aktieägare		154	57	342	276	411	345
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-	-

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	Kvartalet		Helår
		31 okt 2025	31 okt 2024	30 apr 2025
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Aktiverade utgifter för utveckling av programvaror		183	108	137
Goodwill		109	116	110
Varumärken		-	-	0
Summa, Immateriella anläggningstillgångar		292	224	247
Materiella anläggningstillgångar				
Nyttjanderättstillgångar		4 732	5 092	5 022
Inventarier, verktyg och installationer		683	560	598
Summa, Materiella anläggningstillgångar		5 415	5 651	5 621
Finansiella tillgångar				
Övriga finansiella tillgångar		9	0	9
Summa, Finansiella tillgångar		9	0	9
Uppskjutna skattefordringar		209	205	225
Summa, anläggningstillgångar		5 925	6 081	6 101
Omsättningstillgångar				
Varulager		3 304	2 983	3 000
Kundfordringar		17	11	15
Övriga kortfristiga fordringar		25	54	21
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		85	107	117
Likvida medel		107	138	99
Summa, Omsättningstillgångar		3 539	3 293	3 252
Summa, Tillgångar		9 464	9 374	9 353
Eget kapital och skulder				
Eget Kapital				
Aktiekapital		5	5	5
Övrigt tillskjutet kapital		1	1	1
Reserver		-86	-30	-148
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		1 944	1 719	1 885
Summa, Eget Kapital		1 864	1 695	1 743
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	10	-
Uppskjutna skatteskulder		144	130	144
Leasingskulder		4 276	4 620	4 546
Övriga långfristiga skulder		-	18	-
Summa, Långfristiga skulder		4 421	4 778	4 690
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		362	146	173
Leasingskulder		935	911	936
Leverantörsskulder		890	961	816
Aktuella skatteskulder		57	58	44
Avsättningar		26	24	25
Övriga kortfristiga skulder		229	229	225
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		679	571	701
Summa, Kortfristiga skulder		3 179	2 900	2 920
Summa, Skulder		7 599	7 679	7 610
Summa, Eget Kapital och Skulder		9 464	9 374	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					288	288
Övrigt totalresultat				-12		-12
Summa totalresultat		-	-	-12	288	276
Utdelningar					-174	-174
Aktiesparprogram					1	1
Återköp av aktier					-	-
Summa transaktioner med aktieägare			-	-	-174	-174
Utgående balans per 31 oktober 2024		5	1	-30	1 719	1 695

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					280	280
Övrigt totalresultat				62	-	62
Summa totalresultat		-	-	62	280	342
Utdelningar					-222	-222
Aktiesparprogram					1	1
Summa transaktioner med aktieägare		-	-	-	-221	-221
Utgående balans per 31 oktober 2025		5	1	-86	1 944	1 864

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

	Not	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
		aug 2025 -okt 2025	aug 2024 -okt 2024	maj 2025 -okt 2025	maj 2024 -okt 2024	nov 2024 -okt 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK							
Rörelseresultat		196	135	477	485	844	853
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:							
Avskrivningar		251	240	496	477	984	965
Utrangeringar / avyttringar		-4	-	-4	-	-4	0
Övrigt		1	-2	-13	-2	10	21
Avsättningar		0	0	2	1	6	5
Erhållen ränta		1	4	4	10	10	16
Erlagd ränta		-64	-64	-126	-127	-253	-255
Betald inkomstskatt		-34	-18	-60	-41	-115	-96
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet		348	295	775	803	1 482	1 510
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital							
Ökning (-) /minskning (+) av varulager		-254	-303	-303	-370	-353	-420
Ökning (-) /minskning (+) av rörelsefordringar		8	4	25	29	29	33
Ökning (+) /minskning (-) av rörelseskulder		49	2	125	141	-16	0
Nettoförändring av rörelsekapital		-197	-297	-153	-200	-341	-387
Kassaflöde från den löpande verksamheten		151	-2	623	604	1 142	1 123
Investeringsverksamheten							
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-31	-21	-62	-38	-103	-80
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-92	-97	-163	-183	-297	-316
Deposition för tullgaranti		0	-	0	-	-	-9
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-123	-118	-225	-221	-409	-405
Finansieringsverksamheten							
Återköp av aktier		-	-	-	-	-24	-24
Inlösen av teckningsoptioner		-	-	-	-	0	0
Nettoförändring checkräkningskredit		352	123	212	123	225	136
Amortering lån		0	-	-10	-10	-20	-20
Amortering leasingskulder		-183	-180	-375	-354	-730	-708
Utdelning till aktieägare		-222	-174	-222	-174	-222	-174
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-53	-231	-395	-415	-770	-791
Periodens kassaflöde		-25	-352	3	-33	-37	-73
Likvida medel vid periodens början		133	488	99	171	138	171
Kursdifferens i likvida medel		-0	2	5	-0	7	1
Likvida medel vid periodens slut		107	138	107	138	107	99

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

		Kvartalet		Perioden		Helår
		aug 2025 -okt 2025	aug 2024 -okt 2024	maj 2025 -okt 2025	maj 2024 -okt 2024	maj 2024 -apr 2025
Belopp i MSEK	Not					
Nettoomsättning		2 539	2 373	5 079	4 788	9 867
Kostnad för sålda varor		-1 636	-1 540	-3 272	-3 067	-6 403
Bruttovinst		902	833	1 806	1 720	3 464
Försäljningskostnader		-716	-651	-1 389	-1 252	-2 704
Administrationskostnader		-72	-50	-161	-141	-295
Övriga rörelseintäkter		40	29	99	111	235
Övriga rörelsekostnader		-32	-47	-62	-94	-179
Rörelseresultat		121	115	293	345	521
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	-	-	-0
Finansiella intäkter		2	6	6	13	23
Finansiella kostnader		-10	-9	-18	-18	-36
Resultat före skatt		114	111	282	341	508
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	-87
Inkomstskatt		0	-	1	-	-96
Periodens resultat		114	111	282	341	325

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

	Kvartalet		Perioden		Helår
	aug 2025 -okt 2025	aug 2024 -okt 2024	maj 2025 -okt 2025	maj 2024 -okt 2024	maj 2024 -apr 2025
Belopp i MSEK					
Årets resultat	114	111	282	341	325
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt	55	4	55	-1	-90
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	55	4	55	-1	-90
Summa totalresultat	170	115	337	340	236

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	Kvartalet		Helår
		31 okt 2025	31 okt 2024	30 apr 2025
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Aktiverade utgifter för utveckling av programvaror		181	104	135
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		481	363	414
Finansiella tillgångar				
Andelar i koncernföretag		77	77	77
Uppskjutna skattefordringar		7	0	20
Andra långfristiga fordringar		9	-	9
Summa anläggningstillgångar		755	546	656
Omsättningstillgångar				
Varulager m.m.				
Varor på väg		317	325	300
Varulager		2 380	2 030	2 103
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		13	11	11
Fordringar hos koncernföretag		191	282	114
Aktuella skattefordringar		38	61	-8
Övriga kortfristiga fordringar		15	44	12
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		163	167	187
Kassa och bank		67	61	49
Summa omsättningstillgångar		3 184	2 981	2 769
Summa tillgångar		3 939	3 527	3 424
Eget kapital och skulder				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		5	5	5
Reservfond		1	1	1
Fritt eget kapital				
Balanserad vinst eller förlust		942	894	783
Periodens vinst		282	341	325
Summa eget kapital		1 231	1 240	1 114
Skulder				
Obeskattade reserver		696	609	696
Långfristiga skulder				
Uppskjuten skatteskuld		-	4	-
Summa, långfristiga skulder		-	4	-
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		543	270	237
Leverantörsskulder		858	898	712
Avsättningar		26	24	25
Övriga kortfristiga skulder		66	58	78
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		520	425	563
Summa, kortfristiga skulder		2 013	1 674	1 614
Summa skulder		2 708	2 286	2 310
Summa eget kapital och skulder		3 939	3 527	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 -33 MSEK (16).

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
	aug 2025 -okt 2025	aug 2024 -okt 2024	maj 2025 -okt 2025	maj 2024 -okt 2024	nov 2024 -okt 2025	maj 2024 -apr 2025
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,7	0,4	1,8	1,9	3,1	3,1
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,7	0,4	1,8	1,9	3,1	3,1
Resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK	106	58	280	288	468	476
Totalt antal aktier, tusental	153 529	151 793	153 529	151 793	153 529	153 529
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	152 952	151 525	152 952	151 525	152 719	151 998
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	152 943	153 221	152 943	153 271	153 089	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
	aug 2025 -okt 2025	aug 2024 -okt 2024	maj 2025 -okt 2025	maj 2024 -okt 2024	nov 2024 -okt 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK						
Sverige	1 738	1 559	3 575	3 274	7 163	6 863
Norge	628	595	1 281	1 222	2 587	2 528
Övriga marknader	582	569	1 265	1 296	2 407	2 438
Summa nettoomsättning från externa kunder	2 948	2 723	6 122	5 792	12 158	11 828

*Intern nettoomsättning som faktureras från centrala funktioner uppgår till 785 MSEK (801) för kvartalet och 1 426 MSEK (1 450) för perioden och elimineras i sin helhet i koncernen.

EBITA exkl. IFRS 16 per segment	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	aug 2025 -okt 2025	aug 2024 -okt 2024	maj 2025 -okt 2025	maj 2024 -okt 2024	nov 2024 -okt 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK						
Sverige	317	245	662	601	1 291	1 233
Norge	66	52	140	138	274	280
Övriga marknader	7	-1	30	41	13	29
EBITA exkl IFRS 16 för segmenten	390	296	833	780	1 578	1 542
Centrala funktioner	-242	-207	-453	-386	-924	-875
EBITA exkl IFRS 16	148	89	380	394	653	667
Koncernjusteringar IFRS 16	49	45	97	92	191	186
EBITA	196	135	477	485	844	853
EBITA-marginal, %	6,7%	4,9%	7,8%	8,4%	6,9%	7,2%
Avskrivning av förvärvsrelaterade tillgångar, ej allokerade till segmenten	-	-	-	-	-	-
EBIT	196	135	477	485	844	853
EBIT-marginal, %	6,7%	4,9%	7,8%	8,4%	6,9%	7,2%
Finansiella poster, netto	-62	-60	-122	-118	-243	-239
Resultat före skatt	134	75	355	368	602	615

*Avstämningstabeller och definitioner för nyckeltal presenteras på sida 25-30

Not 9. Händelser efter periodens utgång

Den 3 december 2025 offentliggjordes att Rustas styrelse utsett Cathrine Wigzell till ny verkställande direktör med tillträde senast den 1 juni 2026. Cathrine efterträder Göran Westerberg, som tidigare i år meddelade att han kommer att lämna sin roll senast i slutet av juni 2026.

Underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernbolagen står inför.

Stockholm 9 december 2025
Rusta AB (publ)
Org.nr 556280-2115

Claus Juel-Jensen
(Ordförande)

Anders Forsgren
(Styrelseledamot)

Björn Forssell
(Styrelseledamot)

Claes Eriksson
(Styrelseledamot)

Eva-Lotta Sjöstedt
(Styrelseledamot)

Maria Edsman
(Styrelseledamot)

Victor Forsgren
(Styrelseledamot)

Åsa Källenius
(Styrelseledamot)

Göran Westerberg
(Verkställande direktör)

Revisorns granskningsrapport



Rusta AB (publ) org nr 556280–2115

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Rusta AB (publ) per 31 oktober 2025 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 9 december 2025

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Cesar Moré

Auktoriserad revisor

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
	aug 2025 -okt 2025	aug 2024 -okt 2024	Δ	maj 2025 -okt 2025	maj 2024 -okt 2024	Δ	nov 2024 -okt 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK								
Försäljningsmått								
Nettoomsättning	2 948	2 723	8,3%	6 122	5 792	5,7%	12 158	11 828
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	9,3%	5,1%	4,3pp	7,5%	4,2%	3,3pp	8,2%	7,3%
Nettoomsättningstillväxt, %	8,3%	3,1%	5,2pp	5,7%	3,4%	2,3pp	7,5%	6,4%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	5,6%	0,8%	4,8pp	3,3%	0,9%	2,4pp	-	3,2%
Jämförbar tillväxt, %	4,3%	-1,0%	5,3pp	1,4%	-0,2%	1,6pp	-	2,6%
Resultatmått								
Rörelseresultat, EBIT	196	135	45,6%	477	485	-1,8%	844	853
Justerad EBIT	196	135	45,6%	477	485	-1,8%	844	853
EBITA	196	135	45,6%	477	485	-1,8%	844	853
Justerad EBITA	196	135	45,6%	477	485	-1,8%	844	853
EBITDA	447	375	19,3%	973	963	1,0%	1 828	1 818
Periodens resultat	106	58	83,7%	280	288	-2,8%	468	476
Justerat resultat	106	58	83,7%	280	288	-2,8%	468	476
Marginalmått								
Bruttomarginal, %	44,8%	43,9%	0,9pp	43,6%	43,8%	-0,2pp	43,0%	43,1%
EBIT-marginal, %	6,7%	4,9%	1,7pp	7,8%	8,4%	-0,6pp	6,9%	7,2%
Justerad EBIT-marginal, %	6,7%	4,9%	1,7pp	7,8%	8,4%	-0,6pp	6,9%	7,2%
EBITA-marginal, %	6,7%	4,9%	1,7pp	7,8%	8,4%	-0,6pp	6,9%	7,2%
Justerad EBITA-marginal, %	6,7%	4,9%	1,7pp	7,8%	8,4%	-0,6pp	6,9%	7,2%
EBITDA-marginal, %	15,2%	13,8%	1,4pp	15,9%	16,6%	-0,7pp	15,0%	15,4%
Resultat-marginal, %	3,6%	2,1%	1,5pp	4,6%	5,0%	-0,4pp	3,8%	4,0%
Justerat resultat-marginal, %	3,6%	2,1%	1,5pp	4,6%	5,0%	-0,4pp	3,8%	4,0%
Kassaflödesmått								
Kassaflöde från den löpande verksamheten	151	-2	7548,3%	623	604	3,1%	1 142	1 123
Kapitalstruktur								
Nettoskuld	5 467	5 550	-1,5%	5 467	5 550	-1,5%	5 467	5 555
Nettoskuld exkl IFRS 16	255	18	1297,7%	255	18	1297,7%	255	74
Nettoskuld, exkl IFRS 16 / EBITDA exkl IFRS 16 R12	0,30	0,02	1219,8%	0,30	0,02	1219,8%	0,30	0,09
Eget Kapital	1 864	1 695	9,9%	1 864	1 695	9,9%	1 864	1 743
Summa, Tillgångar	9 464	9 374	1,0%	9 464	9 374	1,0%	9 464	9 353
Soliditet, %	19,7%	18,1%	1,6pp	19,7%	18,1%	1,6pp	19,7%	18,6%
Soliditet, exkl IFRS 16 %	43,8%	44,1%	-0,3pp	43,8%	44,1%	-0,3pp	43,8%	45,0%
Avkastning								
Avkastning på eget kapital, %	25,1%	25,9%	-0,8pp	25,1%	25,9%	-0,8pp	25,1%	27,3%
Aktien								
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	153 529	151 793	1,1%	153 529	151 793	1,1%	153 529	153 529
Genomsnittligt antal aktier under perioden, tusental	152 952	151 525	0,9%	152 952	151 525	0,9%	152 719	151 998
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,7	0,4	81,6%	1,8	1,9	-2,6%	3,0	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
	aug 2025 -okt 2025	aug 2024 -okt 2024	maj 2025 -okt 2025	maj 2024 -okt 2024	nov 2024 -okt 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK						
Nettoomsättningstillväxt, %						
Nettoomsättning aktuell period	2 948	2 723	6 122	5 792	12 158	11 828
Nettoomsättning föregående period	2 723	2 642	5 792	5 601	11 307	11 116
Nettoomsättningstillväxt, %	8,3%	3,1%	5,7%	3,4%	7,5%	6,4%
Valutaeffekt nettoomsättningstillväxt, %						
Nettoomsättning aktuell period	2 948	2 723	6 122	5 792	12 158	11 828
Nettoomsättning aktuell period justerat för valuta	2 978	2 777	6 228	5 839	12 234	11 923
Valutaeffekt	-30	-53	-106	-47	-76	-94
Nettoomsättning föregående period	2 723	2 642	5 792	5 601	11 307	11 116
Valutaeffekt nettoomsättningstillväxt, %	-1,1%	-2,0%	-1,8%	-0,8%	-0,7%	-0,8%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %						
Nettoomsättningstillväxt, %	8,3%	3,1%	5,7%	3,4%	7,5%	6,4%
Valutaeffekt, %	1,1%	2,0%	1,8%	0,8%	0,7%	0,8%
Nettoomsättningstillväxt exkl. valutaeffekter, %	9,3%	5,1%	7,5%	4,2%	8,2%	7,3%
Jämförbar tillväxt, %						
Jämförbar försäljning föregående period	2 646	2 585	5 632	5 452	N/A	10 727
Jämförbar försäljning aktuell period	2 760	2 558	5 710	5 441	N/A	11 004
Jämförbar tillväxt, %	4,3%	-1,0%	1,4%	-0,2%	N/A	2,6%
Valutaeffekt jämförbar tillväxt, %						
Jämförbar försäljning aktuell period	2 760	2 558	5 710	5 441	N/A	11 004
Jämförbar försäljning aktuell period justerat för valuta	2 795	2 607	5 816	5 500	N/A	11 074
Valutaeffekt	-36	-49	-106	-59	N/A	-69
Jämförbar försäljning föregående period	2 646	2 585	5 632	5 452	N/A	10 727
Valutaeffekt jämförbar tillväxt, %	-1,3%	-1,9%	-1,9%	-1,1%	N/A	-0,6%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %						
Jämförbar tillväxt, %	4,3%	-1,0%	1,4%	-0,2%	N/A	2,6%
Valutaeffekt, %	1,3%	1,9%	1,9%	1,1%	N/A	0,6%
Jämförbar tillväxt exkl. valutaeffekter, %	5,6%	0,8%	3,3%	0,9%	N/A	3,2%

	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	aug 2025 -okt 2025	aug 2024 -okt 2024	maj 2025 -okt 2025	maj 2024 -okt 2024	nov 2024 -okt 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK						
Bruttovinst och bruttomarginal, %						
Nettoomsättning	2 948	2 723	6 122	5 792	12 158	11 828
Kostnad för sålda varor	-1 629	-1 528	-3 452	-3 254	-6 931	-6 733
Bruttovinst	1 319	1 195	2 670	2 538	5 227	5 095
Bruttovinst	1 319	1 195	2 670	2 538	5 227	5 095
Nettoomsättning	2 948	2 723	6 122	5 792	12 158	11 828
Bruttomarginal, %	44,8%	43,9%	43,6%	43,8%	43,0%	43,1%
EBITA, justerad EBITA och EBITA exkl. IFRS 16						
Rörelseresultat (EBIT)	196	135	477	485	844	853
Avskrivning av immateriella tillgångar som uppkommit vid rörelseförvärv	-	-	-	-	-	-
EBITA	196	135	477	485	844	853
Jämförelsestörande poster						
Kostnader för förberedelser för börsintroduktion (IPO)	-	-	-	-	-	-
Justerad EBITA	196	135	477	485	844	853
EBITA	196	135	477	485	844	853
minus leasingkostnader enligt IFRS 16	-49	-45	-97	-92	-191	-186
EBITA exkl IFRS 16	148	89	380	394	653	667
Nettoomsättning	2 948	2 723	6 122	5 792	12 158	11 828
Rörelsemarginal (EBIT-marginal, %)	6,7%	4,9%	7,8%	8,4%	6,9%	7,2%
EBITA-marginal, %	6,7%	4,9%	7,8%	8,4%	6,9%	7,2%
Justerad EBITA-marginal, %	6,7%	4,9%	7,8%	8,4%	6,9%	7,2%
Justerat resultat och justerat resultat-marginal, %						
Periodens resultat	106	58	280	288	468	476
Avskrivning av immateriella tillgångar som uppkommit vid rörelseförvärv	-	-	-	-	-	-
Jämförelsestörande poster						
kostnader för förberedelse för börsintroduktion (IPO)	-	-	-	-	-	-
Skatt på justeringsposter	-	-	-	-	-	-
Justerat resultat	106	58	280	288	468	476
Nettoomsättning	2 948	2 723	6 122	5 792	12 158	11 828
Justerat resultat-marginal, %	3,6%	2,1%	4,6%	5,0%	3,8%	4,0%
Resultat-marginal, %	3,6%	2,1%	4,6%	5,0%	3,8%	4,0%
Nettoskuld och nettoskuld exklusive IFRS 16/EBITDA exkl IFRS 16, R12						
Skulder till kreditinstitut	-	10	-	10	-	-
Leasingskulder	4 276	4 620	4 276	4 620	4 276	4 546
Skulder till kreditinstitut - kortfristiga	362	146	362	146	362	173
Leasingskulder, kortfristiga	935	911	935	911	935	936
Likvida medel	-107	-138	-107	-138	-107	-99
Nettoskuld	5 467	5 550	5 467	5 550	5 467	5 555
minus leasingskulder	-5 211	-5 531	-5 211	-5 531	-5 211	-5 482
Nettoskuld exkl. IFRS 16	255	18	255	18	255	74
EBIT R12	844	803	844	803	844	853
Avskrivningar R12	984	955	984	955	984	965
EBITDA R12	1 828	1 758	1 828	1 758	1 828	1 818
minus leasingkostnader enligt IFRS 16, R12	-982	-959	-982	-959	-982	-970
EBITDA exkl IFRS 16, R12	847	799	847	799	847	849
Nettoskuld exkl. IFRS 16/EBITDA exkl IFRS 16, R12 (gånger)	0,30	0,02	0,30	0,02	0,30	0,09

	Kvartalet		Perioden		R12	Helår
	aug 2025 -okt 2025	aug 2024 -okt 2024	maj 2025 -okt 2025	maj 2024 -okt 2024	nov 2024 -okt 2025	maj 2024 -apr 2025
MSEK						
Soliditet och Soliditet exkl. IFRS 16, %						
Summa eget kapital	1 864	1 695	1 864	1 695	1 864	1 743
Summa tillgångar	9 464	9 374	9 464	9 374	9 464	9 353
Soliditet, %	19,7%	18,1%	19,7%	18,1%	19,7%	18,6%
Summa eget kapital	1 864	1 695	1 864	1 695	1 864	1 743
Summa tillgångar	9 464	9 374	9 464	9 374	9 464	9 353
minus leasingskulder	-5 211	-5 531	-5 211	-5 531	-5 211	-5 482
Soliditet exkl. IFRS 16, %	43,8%	44,1%	43,8%	44,1%	43,8%	45,0%
Avkastning på eget kapital, %						
Periodens resultat, R12	468	439	468	439	468	476
Summa eget kapital	1 864	1 695	1 864	1 695	1 864	1 743
Avkastning på eget kapital, %	25,1%	25,9%	25,1%	25,9%	25,1%	27,3%
Rörelsekostnader i förhållande till nettoomsättning, %						
Försäljningskostnader	1 072	989	2 080	1 921	4 158	4 000
Administrationskostnader	60	54	153	150	304	300
Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar och inventarier, verktyg och installationer	-52	-45	-99	-87	-193	-181
Summa rörelsekostnader	1 080	998	2 133	1 983	4 268	4 119
Nettoomsättning	2 948	2 723	6 122	5 792	12 158	11 828
Rörelsekostnader i förhållande till nettoomsättning, %	36,6%	36,7%	34,8%	34,2%	35,1%	34,8%

Rusta i korthet

Rusta är detaljhandelskedjan som erbjuder ett brett sortiment av hem- och fritidsprodukter till överraskande låga priser. Idag har vi 230 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
Delårsrapport Q3 25/26	2025-11-01 – 2026-01-31	2026-03-12
Bokslutskommuniké Q4 25/26	2025-05-01 – 2026-04-30	2026-06-09

Kontaktuppgifter

Göran Westerberg
CEO
goran.westerberg@rusta.com

Postadress:
Box 5064
194 05 Upplands Väsby

Rusta AB (publ)
Organisationsnummer 556280–2115

Sofie Malmunger
CFO
sofie.malmunger@rusta.com

Cecilia Gärdestad
Investor Relations Manager
+46 701 664 873
cecilia.gardestad@rusta.com

Denna information är sådan information som Rusta AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 2025-12-09 klockan 07.00.

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

The logo for Rusta AB, featuring the word "RUSTA" in a bold, black, sans-serif font with a registered trademark symbol (®) to the upper right of the letter "A". The logo is set against a solid yellow rectangular background.