

RUGVISTA

Delårsrapport

Januari – september 2026

Rugvista Group AB (publ)

God tillväxt och förbättrad lönsamhet

Tredje kvartalet

- Nettoomsättningen ökade till MSEK 194,6 (166,6) motsvarande en ökning med 16,8% (15,1%).
- Organisk nettoomsättningstillväxt var 16,3% (18,4%).
- Bruttomarginalen förbättrades till 68,1% (63,4%).
- Rörelseresultatet var MSEK 34,6 (11,9) och rörelsemarginalen uppgick till 17,8% (7,2%).
- Periodens resultat uppgick till MSEK 26,7 (8,5).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till SEK 1,29 (0,41).
- Antalet ordrar ökade med 3,7% (19,4%) till 83,6 (80,6) tusen.
- Genomsnittligt ordervärde ökade med 10,9% (-0,2%) till SEK 3 274 (2 952).
- Genomsnittligt Trustpilot-värde var 4,5 (4,6).

Januari - september

- Nettoomsättningen ökade till MSEK 580,4 (514,1) motsvarande en ökning med 12,9% (14,5%).
- Organisk nettoomsättningstillväxt var 14,5% (17,3%).
- Bruttomarginalen förbättrades till 66,6% (63,4%).
- Rörelseresultatet var MSEK 79,0 (46,3) och rörelsemarginalen uppgick till 13,6% (9,0%).
- Periodens resultat uppgick till MSEK 60,7 (36,1).
- Lagervärde som andel av nettoomsättningen (rullande tolv månader) uppgick till 19,5% (19,4%).
- Nettokassa / (Nettoskuldsättning) vid periodens slut var MSEK 58,8 (48,0)
- Nettokassa / (Nettoskuldsättning) justerat för leasingskulder uppgick till MSEK 166,8 (180,5).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till SEK 2,92 (1,74).
- Antalet ordrar ökade med 4,9% (20,5%) till 263,4 (251,2) tusen.
- Genomsnittligt ordervärde ökade med 6,5% (-3,3%) till SEK 3 071 (2 883).
- Genomsnittligt Trustpilot-värde var 4,6 (4,7).

Nyckeltal för koncernen[1]

Tusentals kronor	Q3 2026	Q3 2025	2026	2025	Helår 2025
Rörelseintäkter	195 003	166 779	581 399	514 886	785 516
Nettoomsättning	194 565	166 576	580 445	514 050	784 390
Nettoomsättningstillväxt, %	16,8%	15,1%	12,9%	14,5%	12,9%
Organisk nettoomsättningstillväxt, %	16,3%	18,4%	14,5%	17,3%	16,3%
Bruttoresultat	132 535	105 669	386 728	325 816	496 316
Bruttomarginal, %	68,1%	63,4%	66,6%	63,4%	63,3%
Rörelseresultat	34 566	11 939	79 017	46 264	78 508
Rörelsemarginal, %	17,8%	7,2%	13,6%	9,0%	10,0%
Periodens resultat	26 738	8 470	60 706	36 138	62 496
Periodens marginal, %	13,7%	5,1%	10,4%	7,0%	8,0%
Lagervärde som andel av nettoomsättningen (rullande tolv månader), %	19,5%	19,4%	19,5%	19,4%	18,4%
Nettokassa / (Nettoskuldsättning)	58 767	47 976	58 767	47 976	112 265
Nettokassa / (Nettoskuldsättning) justerat för leasingskulder	166 769	180 488	166 769	180 488	241 918
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,29	0,41	2,92	1,74	3,01
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,29	0,41	2,92	1,74	3,01
Antal utestående aktier	20 789 694	20 785 140	20 789 694	20 785 140	20 785 140
Antal utestående aktier efter utspädning	20 789 694	20 790 446	20 789 694	20 785 140	20 786 138
Antal webbplatsbesök, miljon	12,9	10,7	36,3	30,9	47,8
Antal ordrar, tusen	83,6	80,6	263,4	251,2	379,9
Antal nya kunder, tusen	63,9	57,0	196,6	178,2	269,7
Genomsnittligt ordervärde, SEK	3 274	2 952	3 071	2 883	2 901
Genomsnittligt Trustpilot-värde	4,5	4,6	4,6	4,7	4,6
Genomsnittlig returgrad, %	-	-	-	-	14,8%

[1] Se sida 22 för definitioner och motivering av nyckeltal.





”Rugvista avslutade det tredje kvartalet med fortsatt god tillväxt och förbättrad lönsamhet. Nettoomsättningen ökade till MSEK 194,6 (166,6), motsvarande en ökning om 16,8 procent och en organisk tillväxt om 16,3%. Rörelseresultatet uppgick till MSEK 34,6 (11,9), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 17,8 procent (7,2).”

Ebba Ljungerud, CEO

God tillväxt och förbättrad lönsamhet

Kära aktieägare,

Rugvista avslutade det tredje kvartalet med fortsatt god tillväxt och förbättrad lönsamhet. Nettoomsättningen ökade till MSEK 194,6 (166,6), motsvarande en ökning om 16,8 procent och en organisk tillväxt om 16,3%. Rörelseresultatet uppgick till MSEK 34,6 (11,9), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 17,8 procent (7,2). Ett fint kvartal, inte minst mot bakgrund av att vi möter starka jämförelsetal från föregående år.

Tillväxten kom från både fler ordrar och ett högre genomsnittligt ordervärde. Antalet ordrar ökade med 3,7 procent till 83,6 tusen (80,6), medan genomsnittligt ordervärde ökade med 10,9 procent till SEK 3 274 (2 952). Det högre ordervärdet kommer från flera delar av affären, bland annat sortimentsmix, prissättning och de förändringar vi gjort i kundupplevelsen.

Bruttomarginalen stärktes till 68,1 procent (63,4), samtidigt som marknadsföringskostnaderna som andel av nettoomsättningen minskade till 28,8 procent (29,9). Lönsamheten förbättrades av flera skäl: fortsatt tillväxt, högre bruttomarginal tack vare effektivitet i hela leveranskedjan och god kostnadskontroll. Dessutom har de kostnadsökningar från leverantörer som vi mötte under våren ännu inte fått fullt genomslag i varukostnaden. Vi fortsätter investera i att bygga efterfrågan och stärka vår marknadsposition, med fokus på rätt balans mellan tillväxt, lönsamhet och avkastning över tid.

Under kvartalet lanserade vi bland annat kampanjerna Woven Stories, Cosy Homes och Urban Reflections, med olika uttryck från mjuka höstttoner och etablerade enfärgade favoriter till mer moderna och färgstarka designuttryck. Det är viktigt för oss att stärka bredden i vårt erbjudande, samtidigt som vi fortsätter att bygga vidare på våra starkaste designs och kvaliteter med färger, storlekar och varianter.

Vi fortsätter att vägledas av vår mission att hjälpa människor till hem att älska, och kundupplevelsen är central för oss. Vårt Trustpilot-betyg uppgick till 4,5 (4,6). Även om nivån fortsatt är hög är vi inte nöjda med riktningen. Vi följer utvecklingen noggrant och fokuserar på de delar av kundresan där vi kan bli bättre. Under kvartalet har vi bland annat utvecklat nya digitala funktioner för att göra det enklare och mer inspirerande att välja rätt matta. Det är också ett tydligt fokus i vår strategi, från discovery och sök till produktsida, visualisering och checkout.

AI är fortsatt en alltmer integrerad del av hur vi arbetar i alla delar av bolaget och AI handlar både om intern effektivitet och om att vara synliga och relevanta i framtidens köpresa. Merparten av vårt utvecklingsarbete genomförs nu helt eller till största del med stöd av AI-agenter, vilket ökar takten i vilken vi kan utveckla, testa och iterera. Parallellt förbättrar vi teknik, produktdata och innehåll för ett sök- och handelslandskap där AI får en större roll i hur kunder hittar, jämför och väljer produkter.

Omvärldsbilden har ljusnat något under kvartalet, inte minst vad gäller konsumentförtroendet på vissa av våra marknader, men utvecklingen är fortfarande ojämn mellan länder. Samtidigt kvarstår geopolitisk osäkerhet och risk för påverkan på bland annat energi-, frakt- och insatskostnader. Vår geografiska bredd och möjligheten att snabbt anpassa kommersiella investeringar mellan marknader och kanaler ser vi därför fortsatt som en styrka.

Sammanfattningsvis är vi mycket nöjda med kvartalet. Vi har god tillväxt, en tydligt förbättrad lönsamhet och ser framsteg inom flera av de områden som är viktigast för vår långsiktiga strategi. Samtidigt vet vi att utvecklingen varierar mellan kvartal och marknader, och vi fortsätter med samma fokus: ett attraktivt erbjudande, en bättre kundupplevelse, långsiktigt efterfrågebyggande och god finansiell disciplin.

Jag vill avsluta med ett stort tack till alla medarbetare, kunder och aktieägare för ert fortsatta engagemang och förtroende.

Vänliga hälsningar,

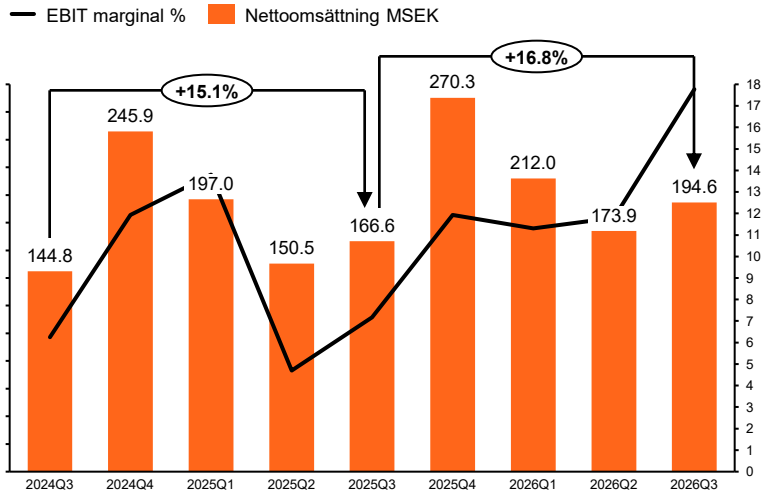
Ebba Ljungerud VD, Rugvista Group

Finansiell utveckling

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning det tredje kvartalet uppgick till MSEK 194,6 (166,6), motsvarande en ökning med 16,8% (15,1%). Exklusive valutakurseffekter var den organiska nettoomsättnings-tillväxten 16,3% (18,4%). Antalet ordrar ökade med 3,7% (19,4%) och det genomsnittliga ordervärdet ökade med 10,9% (-0,2%). I lokal valuta, dvs justerat för valutaeffekter, så ökade det genomsnittliga ordervärdet med 10,4% (3,1%). Vi har fortsatt ett stort fokus på att balansera ordertillväxt med genomsnittligt ordervärde.

Koncernens nettoomsättning för januari – september uppgick till MSEK 580,4 (514,1).



Nettoomsättning – geografisk fördelning

Nettoomsättningen ökade i samtliga regioner. Starkast utveckling hade Norden, där nettoomsättningen växte med 24,9% (11,9%), varav Sverige växte med 3,7% (5,9%). I DACH ökade nettoomsättningen med 22,7% (26,4%), varav Tyskland stod för en tillväxt på 21,6% (17,1%). Övriga världen, som i huvudsak består av övriga europeiska marknader, ökade nettoomsättningen med 10,9% (13,0%), varav Frankrike växte med 7,1% (23,3%).

Miljoner kronor	Q3 2026	Q3 2025	Δ
DACH	**39,8**	**32,4**	**22,7%**
- varav Tyskland	22,2	18,3	21,6%
Norden	**53,5**	**42,9**	**24,9%**
- varav Sverige	14,5	14,0	3,7%
Övriga världen	**101,2**	**91,3**	**10,9%**
- varav Frankrike	15,5	14,5	7,1%
Summa nettoomsättning	**194,6**	**166,6**	**16,8%**

Miljoner kronor	2026	2025	Δ
DACH	**124,8**	**101,6**	**22,8%**
- varav Tyskland	70,6	59,8	18,1%
Norden	**148,1**	**127,1**	**16,5%**
- varav Sverige	45,6	42,9	6,2%
Övriga världen	**307,6**	**285,3**	**7,8%**
- varav Frankrike	56,6	49,8	13,6%
Summa nettoomsättning	**580,4**	**514,1**	**12,9%**

Bruttovinst och bruttomarginal

Bruttovinsten för kvartalet ökade till MSEK 132,5 (105,7) och bruttomarginalen ökade till 68,1% (63,4%). Produktkostnaden som andel av nettoomsättningen minskade till -20,6% (-22,9%) och frakt- och övriga försäljningsomkostnader som andel av nettoomsättningen minskade till -11,5% (-13,8%).

Produktkostnaden som andel av nettoomsättningen minskade pga. en rad faktorer, i huvudsak prisjusteringar samt lägre genomsnittliga rabatter. Koncernens bruttovinst för perioden januari – september uppgick till MSEK 386,7 (325,8) och bruttomarginalen var 66,6% (63,4%).

Rörelsekostnader

Övriga externa kostnader uppgick under kvartalet till MSEK -66,9 (-61,6), motsvarande -34,4% (-37,0%) av nettoomsättningen. Kostnadsökningen i absoluta tal hänförs till högre marknadsföringskostnader. Samtidigt minskade kostnaderna som andel av nettoomsättningen, till följd av en mer effektiv marknadsföring samt att jämförelsekvartalet belastades av flyttkostnader av engångskaraktär motsvarande 1,1 procentenheter av nettoomsättningen.

Koncernens övriga externa kostnader för perioden januari – september uppgick till MSEK -208,7 (-186,4), motsvarande -36,0% (-36,3%) av nettoomsättningen.

Personalkostnaderna för kvartalet uppgick till -23,7 MSEK (-22,3) motsvarande -12,2% (-13,4%) av nettoomsättningen. Personalkostnaderna för perioden januari – september uppgick till MSEK -73,7 (-70,6) vilket motsvarade -12,7% (-13,7%) av nettoomsättningen.

Övriga rörelsekostnader för kvartalet uppgick till MSEK -0,6 (-1,1) och avser omräkningseffekter från utländsk valuta. För perioden januari – september uppgick övriga rörelsekostnader till MSEK -4,4 (-2,6).

Avskrivningar

Avskrivningar för kvartalet uppgick till MSEK -6,7 (-8,7). För perioden januari – september uppgick avskrivningarna till MSEK -20,9 (-20,0).

Rörelseresultat och rörelsemarginal

Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet uppgick till MSEK 34,6 (11,9) och rörelsemarginalen var 17,8% (7,2%). För perioden januari – september uppgick rörelseresultatet till MSEK 79,0 (46,3) samt rörelsemarginalen till 13,6% (9,0%).

Finansiella poster

Finansnettot för kvartalet uppgick till MSEK -0,8 (-1,1). Under perioden januari – september uppgick finansnettot till MSEK -2,2 (-0,6).

Periodens skatter

Skatter för kvartalet var MSEK -7,1 (-2,4) och för perioden januari – september MSEK -16,1 (-9,6).

Periodens vinst

Periodens resultat för kvartalet uppgick till MSEK 26,7 (8,5) och periodens marginal uppgick till 13,7% (5,1%).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet var MSEK 37,7 (29,6). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under kvartalet till MSEK -0,1 (-2,1). Kassaflöde från finansieringsverksamheten var MSEK -3,5 (-3,2).

Finansiell ställning och likviditet

Lagervärdet vid periodens slut uppgick till MSEK 166,0 (147,6) och lagervärdet som andel av nettoomsättningen (rullande tolv månader) uppgick till 19,5% (19,4%), väl inom målsättningen om 17,5% - 22,5%. Våra produkters karaktär gör att risken för lagernedskrivning är låg vilket också återspeglas i bolagets låga historiska nedskrivningsbehov.

Nettokassa / (Nettoskuldsättning) justerat för leasingskulder var vid periodens slut MSEK 166,8 (180,5) vilket motsvarar koncernens likvida medel.

Övriga nyckeltal

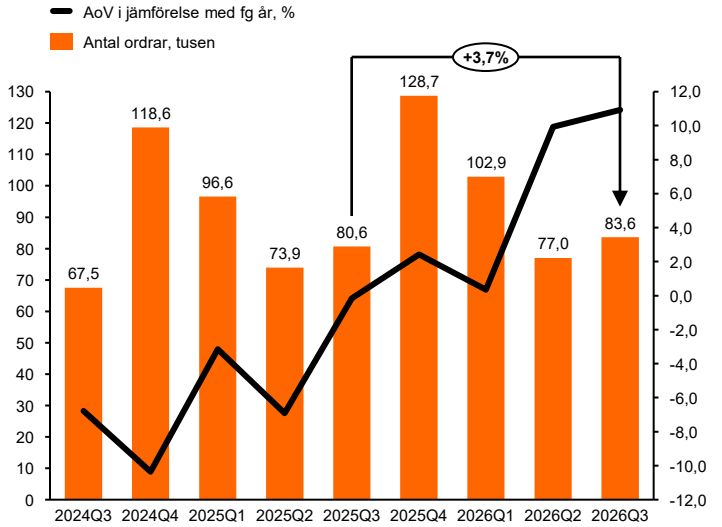
Trustpilot-värdet för kvartalet var 4,5 (4,6). Nivån är fortsatt på hög nivå, även om vi inte är nöjda med riktningen. Vi följer utvecklingen noggrant och fokuserar på de delar av kundresan som kan bli bättre.

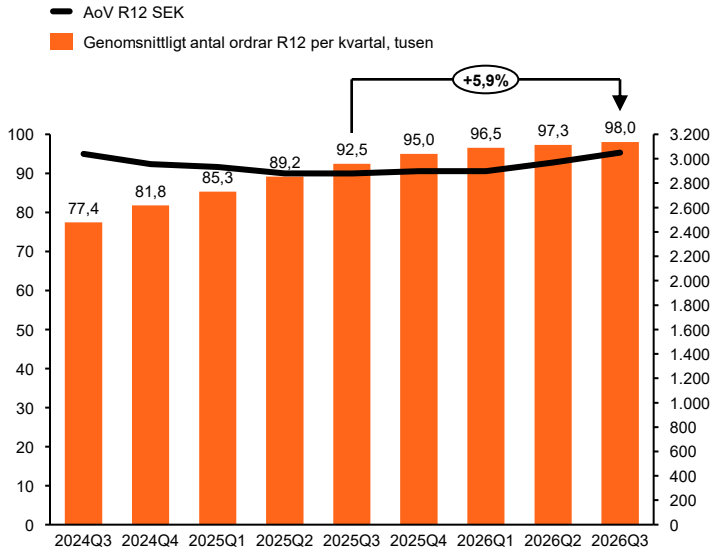
Antalet webbplatsbesök ökade under kvartalet till 12,9 (10,7) miljoner, vilket motsvarar en ökning med 20,6% (38,3%).

Orderantalet för kvartalet ökade med 3,7% (19,4%) till 83,6 (80,6) tusen.

Antalet nya kunder som förvärvades under kvartalet var 63,9 (57,0) tusen, vilket motsvarar en ökning med 12,1% (16,5%).

Genomsnittligt ordervärde ökade med 10,9% (-0,2%) till SEK 3 274 (2 952).







Övrig information

Väsentliga händelser

Under kvartalet

- Under kvartalet lämnade tidigare CFO Joakim Tuvner sin position.

Efter kvartalet

- Den 5 oktober tillträdde Gustaf Arlid som CFO.
- Den 16 oktober meddelade bolaget valberedningens sammansättning inför årsstämman 2027.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar finansiella risker såsom valutarisk, likviditets- och finansieringsrisker samt verksamhets- och affärsrisker. För mer information om risker och riskhantering hänvisas till Rugvistas årsredovisning för 2025.

Ryssland invaderade Ukraina i början på 2022. Koncernen har genom sin affärsverksamhet ingen direkt exponering mot Ryssland, Ukraina eller Belarus. Det är dock svårt att bedöma det fortsatta krigets indirekta inverkan på BNP-tillväxt, inflation, globala leveranskedjor samt konsumenternas framtidstro och efterfrågan på koncernens produkter. Detsamma gäller händelserna i Mellanöstern, i huvudsak oroligheterna i Iran, konflikten mellan Israel och Hamas samt risken för en utvidgad konflikt i regionen.

Koncernen har ingen direkt exponering i Israel, Gaza, Iran eller Libanon men händelserna och geopolitisk osäkerhet kan få indirekt påverkan genom konsumenters framtidstro, inflation, BNP-tillväxt, effekter av eventuella sanktioner etc. Oroligheterna runt Hormuzsundet har fått viss påverkan på vår leveranskedja genom längre leveranstider, högre inköpspriser samt högre fraktkostnader. Påverkan på Rugvistas resultat förväntas bli marginell men företagsledningen följer utvecklingen.

Bolaget har ingen materiell exponering mot den amerikanska marknaden och påverkas därmed inte direkt av handelskonflikter eller förhöjda tullar relaterade till USA.

Säsongsvariationer

Koncernens försäljning varierar vanligtvis mellan säsongerna där det första och det fjärde kvartalet tenderar att vara starkast.

Medarbetare

Antalet heltidsanställda under perioden juli – september uppgick till 100,8 (92,9) och andelen kvinnor uppgick till 48,1% (47,5%). Antalet heltidsanställda under perioden januari – september uppgick till 98,0 (92,8) och andelen kvinnor uppgick till 47,7% (48,1%).

Aktien

Rugvista Group AB (publ) aktien är noterad på Nasdaq First North Premier Growth under tickerkoden RUG och ISIN-koden SE0015659834.

Börsvärdet på den sista handelsdagen i det tredje kvartalet 2026 (30 september) var MSEK 1 395 värderat till slutkursen på SEK 67,10 per aktie. Vid rapportperiodens slut uppgick antalet emitterade aktier till 20 789 694, samtliga stamaktier.

Koncernen har emitterat teckningsoptioner, ”LTIP”. För mer detaljerad information om incitamentsprogram, se nedan ”LTIP2023”, ”LTIP 2026” samt bolagets hemsida.

Ägaröversikt
Källa: Euroclear utdrag per 30 september 2026

De 10 största aktieägarna per den 30 september 2026. En grupp aktieägare anses utgöra en ägare om de har ägargrupperats av Euroclear.

Ägare	Antal aktier	Andel av kapital	Andel av rösterna
Madhat AB	3 823 301	18,4%	18,4%
Jofam AB	3 065 000	14,7%	14,7%
Futur Pension Försäkringsaktiebolag	1 826 084	8,8%	8,8%
Indexon AB	1 490 204	7,2%	7,2%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	1 245 951	6,0%	6,0%
Alcur Fonder AB	1 146 321	5,5%	5,5%
Movestic Livförsäkring AB	1 070 407	5,1%	5,1%
Försäkringaktiebolaget Avanza Pension	905 811	4,4%	4,4%
CACEIS BANK / EVELYN PARTNERS	639 932	3,1%	3,1%
SEB LIFE INTERNATIONAL ASSURANCE	584 805	2,8%	2,8%
Totalt de tio största aktieägarna	*15 797 816*	*76,0%*	*76,0%*
Totalt antal utestående aktier	**20 789 694**	**100,0%**	**100,0%**

Övrig information

LTIP2023

Incitamentsprogrammet LTIP 2023/2026 avslutades under det tredje kvartalet. Lösenperioden för teckningsoptionerna löpte 1 juni – 1 september 2026. Samtliga 25 000 teckningsoptioner som var utestående vid utgången av föregående kvartal utnyttjades. Bolaget tillämpade nettostrike, vilket innebär att innehavarna inte erlade någon kontant betalning för teckningskursen på SEK 54,60 per aktie, utan i stället erhöll ett lägre antal aktier. Utnyttjandet resulterade i 4 554 nya aktier, jämfört med 28 500 aktier vid full teckning mot kontant betalning. Aktieteckningen på grund av teckningsoptioner ökar aktiekapitalet med 228 SEK och inget kapital tillfördes bolaget. Antalet aktier uppgår efter registrering till 20 789 694. Det finns inga utestående teckningsoptioner i programmet vid utgången av kvartalet.

LTIP2026

Koncernen har inrättat ett personaloptionsprogram, LTIP 2026 (”LTIP 2026”), för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Rugvista. LTIP 2026 omfattar högst 234 601 personaloptioner. För att möjliggöra leverans av aktier till deltagarna innefattar programmet även emission av högst 234 601 teckningsoptioner samt överlåtelse av dessa till deltagarna.

Varje personaloption berättigar innehavaren att vederlagsfritt erhålla en (1) teckningsoption, som i sin tur berättigar till teckning av en (1) aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 135 % av den volymvägda genomsnittskursen för Rugvistas aktie under perioden från och med den 22 maj 2026 till och med den dag som infaller 30 kalenderdagar därefter vilket innebär en teckningskurs om 76,79 kronor. Deltagarna kan utnyttja tilldelade och intjänade personaloptioner under perioden från och med den 1 augusti 2029 (dock tidigast dagen efter avgivandet av Bolagets delårsrapport för det andra kvartalet 2029) till och med den dag som infaller tre (3) månader därefter. Programmet innebär en maximal utspädningseffekt om ca 1,12 procent. Vid utgången av kvartalet uppgick antalet utestående personaloptioner till 178 876.

Optionerna redovisas i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar och klassificeras som aktierelaterade ersättningar som regleras med eget kapital.

Under kvartalet uppgick kostnaden för aktierelaterade ersättningar till 196 kSEK (0) och till 241 kSEK (0) för perioden januari - september, redovisad inom personalkostnader, med en motsvarande ökning av eget kapital. Sociala avgifter som hänförs till programmet beräknas baserat på verkligt värde vid respektive rapportperiods slut.

Transaktioner med närstående

Under januari - september

Utöver LTIP 2026 förekommer inga transaktioner med närstående under perioden.

Moderbolaget

Rugvista Group AB (publ), med registreringsnummer 559037-7882, är koncernens moderbolag. Koncernen inkluderar Rugvista AB och Rugvista GmbH. Rugvista Group AB (publ) är bildat och registrerat i Sverige.

Sedan den 18 mars 2021 är Rugvista Group AB (publ) noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under kvartalet till MSEK 4,5 (4,1). Moderbolagets intäkter består av fakturerade arvoden för managementtjänster till dotterbolag, i enlighet med ett koncerninternt avtal.

Moderbolagets kostnader består huvudsakligen av löner till delar av ledningen, ersättningar till styrelsen samt kostnader relaterade till att bolagets aktier är noterade på Nasdaq. Resultatet för kvartalet uppgick till MSEK -0,2 (-0,1).

Moderbolagets huvudsakliga tillgångar utgörs av aktier i dotterbolaget Rugvista AB samt företagets kassa. Moderbolagets huvudsakliga skulder utgörs av en koncernintern skuld till dotterbolaget Rugvista AB.

Revisorernas granskning

Denna delårsrapport har översiktligt granskats av bolagets revisor.

Finansiell kalender

Finansiell kalender

Aktivitet	Datum	Publicering	Telefonkonferens
Bokslutskommuniké 2026	9 februari 2027	07:30 CET	09:00-10:00 CET
Årsredovisning 2026	14 april 2027		
Delårsrapport januari – mars 2027	4 maj 2027	07:30 CEST	09:00-10:00 CEST
Årsstämma 2027	20 maj 2027		
Delårsrapport januari – juni 2027	16 juli 2027	07:30 CEST	09:00-10:00 CEST
Delårsrapport januari – september 2027	4 november 2027	07:30 CET	09:00-10:00 CET
Bokslutskommuniké 2027	9 februari 2028	07:30 CET	09:00-10:00 CET

I samband med publiceringen av delårsrapporten kommer Ebba Ljungerud (CEO) och Gustaf Arlid (CFO) hålla en telefonkonferens och webbsändning den 4 november 2026 kl. 09.00 CET. Presentationen hålls på engelska.

Om du önskar delta via webcasten gå in på nedan länk. Via webcasten finns möjlighet att ställa skriftliga frågor.

https://www.rugvistagroup.com/sv/report/kv3-2026/

Om du önskar ställa muntliga frågor via telefonkonferens registrerar du dig via länken nedan. Efter registreringen får du telefonnummer och ett konferens-ID för att logga in till konferensen.

https://events.inderes.com/rugvista-group/q3-report-2026/dial-in

Rapporten och presentationen finns tillgängliga på Rugvista-koncernens hemsida:
https://www.rugvistagroup.com/sv/investerare/rapporter-och-presentationer/

Certified advisor

FNCA Sweden AB

Kontaktinformation

Ebba Ljungerud
CEO
Ebba.Ljungerud@rugvista.com

Gustaf Arlid
CFO
Gustaf.Arlid@rugvista.com

Koncern- och investerarinformation
investorrelations@rugvistagroup.com
www.rugvistagroup.com
Telefonnummer +46 40 668 81 04

Huvudkontor

Rugvista Group AB (publ)
Lodgatan 11
SE-211 24 Malmö
Sverige

Denna rapport är sådan information som Rugvista Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 4 november 2026 kl. 07.30 CET.




Finansiell
rapportering

Koncernen

Koncernens resultaträkning

Tusentals kronor	Q3 2026	Q3 2025	2026	2025	LTM	Helår 2025
Nettoomsättning	194 565	166 576	580 445	514 050	850 785	784 390
Övriga rörelseintäkter	439	202	954	836	1 243	1 125
Rörelseintäkter	**195 003**	**166 779**	**581 399**	**514 886**	**852 028**	**785 516**
Handelsvaror	-62 468	-61 110	-194 671	-189 070	-294 801	-289 200
Övriga externa kostnader	-66 924	-61 644	-208 694	-186 415	-307 283	-285 004
Personalkostnader	-23 702	-22 262	-73 699	-70 568	-100 898	-97 767
Övriga rörelsekostnader	-620	-1 127	-4 444	-2 572	-9 004	-7 133
Av- och nedskrivningar	-6 723	-8 697	-20 874	-19 997	-28 781	-27 904
Rörelseresultat (EBIT)	**34 566**	**11 939**	**79 017**	**46 264**	**111 261**	**78 508**
Finansiella intäkter	363	519	2 138	2 199	2 917	2 979
Finansiella kostnader	-1 116	-1 637	-4 350	-2 750	-5 979	-4 379
Resultat efter finansiella poster	**33 813**	**10 821**	**76 804**	**45 713**	**108 199**	**77 108**
Skatter	-7 074	-2 351	-16 098	-9 575	-21 135	-14 612
Periodens resultat	**26 738**	**8 470**	**60 706**	**36 138**	**87 064**	**62 496**
Hänförligt till:						
Moderföretagets ägare	26 738	8 470	60 706	36 138	87 064	62 496
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,29	0,41	2,92	1,74	4,19	3,01
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,29	0,41	2,92	1,74	4,19	3,01

Koncernens rapport över totalresultat

Tusentals kronor	Q3 2026	Q3 2025	2026	2025	LTM	Helår 2025
Periodens resultat	**26 738**	**8 470**	**60 706**	**36 138**	**87 064**	**62 496**
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen						
Omräkningsdifferens	19	-6	42	-24	25	-42
Övrigt totalresultat	**19**	**-6**	**42**	**-24**	**25**	**-42**
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	**26 757**	**8 464**	**60 748**	**36 114**	**87 089**	**62 455**

Koncernens rapport över finansiell ställning

Tusentals kronor	30 september, 2026	30 september, 2025	31 december, 2025
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Goodwill	299 949	299 949	299 949
Immateriella anläggningstillgångar	12 729	17 503	16 309
Materiella anläggningstillgångar	43 243	47 328	47 765
Nyttjanderättstillgångar	102 958	128 255	125 042
Uppskjuten skattefordran	1 841	125	1 755
Summa anläggningstillgångar	**460 721**	**493 160**	**490 820**
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager	166 019	147 641	144 446
Aktuell skattefordran	929	6 475	2 073
Övriga fordringar	16 724	12 416	16 943
Förutbetalda kostnader	4 082	4 282	3 622
Likvida medel	166 769	180 488	241 918
Summa omsättningstillgångar	**354 523**	**351 302**	**409 002**
SUMMA TILLGÅNGAR	**815 244**	**844 461**	**899 822**

Tusentals kronor	30 september, 2026	30 september, 2025	31 december, 2025
EGET KAPITAL & SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	1 039	1 039	1 039
Övrigt tillskjutet kapital	227 937	227 696	227 696
Balanserat resultat	260 707	302 112	302 095
Periodens resultat	60 706	36 138	62 496
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	**550 390**	**566 986**	**593 326**
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Uppskjuten skatteskuld	22	22	22
Leasingskulder	97 642	119 120	114 871
Avsättningar	-	1 909	1 348
Summa långfristiga skulder	**97 664**	**121 051**	**116 241**
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder	84 174	80 091	91 819
Aktuella skatteskulder	-	-	-
Övriga skulder	49 152	42 804	64 555
Leasingskulder	10 360	13 392	14 782
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	23 504	20 137	19 098
Summa kortfristiga skulder	**167 190**	**156 424**	**190 255**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**815 244**	**844 461**	**899 822**

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital
Juli – september

2026	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2026-07-01	**1 039**	**227 741**	**294 657**	**523 437**
Periodens resultat			26 738	26 738
Övrigt totalresultat			19	19
Summa Totalresultat	**1 039**	**227 741**	**321 414**	**550 194**
Transaktioner med aktieägare:				
Utdelning, beslut enligt årsstämman			-	-
Teckningsoptioner, aktierelaterad ersättning		196		196
Teckningsoptioner, återköp			-	-
Nyemission	0	-		0
Utgående balans 2026-09-30	**1 039**	**227 937**	**321 414**	**550 390**

2025	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2025-07-01	**1 039**	**227 696**	**329 787**	**558 522**
Periodens resultat			8 470	8 470
Övrigt totalresultat			-6	-6
Summa Totalresultat	**1 039**	**227 696**	**338 251**	**566 986**
Transaktioner med aktieägare:				
Utdelning, beslut enligt årsstämman			-	-
Teckningsoptioner, aktierelaterad ersättning		-		-
Teckningsoptioner, återköp			-	-
Nyemission	-	-		-
Utgående balans 2025-09-30	**1 039**	**227 696**	**338 251**	**566 986**

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital
Januari – september

2026	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2026-01-01	**1 039**	**227 696**	**364 591**	**593 326**
Periodens resultat			60 706	60 706
Övrigt totalresultat			42	42
Summa Totalresultat	**1 039**	**227 696**	**425 339**	**654 075**
Transaktioner med aktieägare:				
Utdelning, beslut enligt årsstämman			-103 926	-103 926
Teckningsoptioner, aktierelaterad ersättning		241		241
Teckningsoptioner, återköp			-	-
Nyemission	0	-		0
Utgående balans 2026-09-30	**1 039**	**227 937**	**321 414**	**550 390**

2025	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2025-01-01	**1 039**	**227 696**	**328 118**	**556 853**
Periodens resultat			36 138	36 138
Övrigt totalresultat			-24	-24
Summa Totalresultat	**1 039**	**227 696**	**364 232**	**592 967**
Transaktioner med aktieägare:				
Utdelning, beslut enligt årsstämman			-25 981	-25 981
Teckningsoptioner, aktierelaterad ersättning		-		-
Teckningsoptioner, återköp			-	-
Nyemission	-	-		-
Utgående balans 2025-09-30	**1 039**	**227 696**	**338 251**	**566 986**

Koncernens kassaflödesanalys

	Q3 2026	Q3 2025	2026	2025	Helår 2025
Den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital					
Rörelseresultat	34 566	11 939	79 017	46 264	78 508
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Förändring avsättning	-449	-561	-1 348	-1 121	-1 682
Avskrivningar och nedskrivningar	6 723	8 697	20 874	19 997	27 904
Aktierelaterad ersättning	196	-	241	-	
Orealiserade kursdifferenser	404	950	1 860	5 854	10 481
Justering för vinster eller förluster vid försäljning eller utrangering av tillgångar	-121	16	-121	16	43
Erhållen ränta	363	519	2 138	2 199	2 979
Erlagd ränta	-1 116	-1 637	-4 350	-2 750	-4 379
Betald inkomstskatt	-5 148	-4 994	-15 041	-28 067	-30 332
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	**35 416**	**14 929**	**83 268**	**42 392**	**83 522**
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	-25 808	-20 132	-21 573	-14 412	-11 217
Förändring av rörelsefordringar	-2 013	7 510	-148	18 576	14 659
Förändring av rörelseskulder	30 106	27 314	-20 781	-9 790	23 448
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	**2 285**	**14 692**	**-42 502**	**-5 626**	**26 890**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**37 701**	**29 621**	**40 766**	**36 766**	**110 412**
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-239	-2 072	-717	-33 068	-35 261
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	168	-	168	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-71**	**-2 072**	**-549**	**-33 068**	**-35 261**
Nyemission	0	-	0	-	-
Teckningsoptioner	-	-	-	-	-
Teckningsoptioner, återköp	-	-	-	-	-
Amortering leasingskulder	-3 544	-3 236	-11 664	-10 301	-14 933
Utdelning aktieägare	-	-	-103 926	-25 981	-25 981
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-3 544**	**-3 236**	**-115 589**	**-36 282**	**-40 914**
PERIODENS TOTALA KASSAFLÖDE	**34 087**	**24 312**	**-75 372**	**-32 584**	**34 237**
Likvida medel vid periodens början	**131 026**	**157 644**	**241 918**	**219 463**	**219 463**
Kursdifferens i likvida medel	1 656	-1 468	223	-6 390	-11 783
Likvida medel vid periodens slut	**166 769**	**180 488**	**166 769**	**180 488**	**241 918**



Noter

Not 1 - Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Upplysningar enligt IAS 34 p.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade jämfört med de som tillämpades i årsredovisningen för 2025. Nya redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillkommit under 2026 beskrivs i efterföljande stycke. För ytterligare information om Rugvista Groups redovisningsprinciper hänvisar vi till **not 2** i årsredovisningen avseende 2025, publicerad på www.rugvistagroup.com.

Nya redovisningsprinciper

Aktierelaterad ersättning

Koncernen har ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2026–2029) som redovisas i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar.

Programmet klassificeras som en egetkapitalreglerad plan. Optionernas verkliga värde fastställdes vid tilldelningstidpunkten med tillämpning av Black-Scholes-modellen och kostnadsförs linjärt över intjänandeperioden med en motsvarande ökning i eget kapital. Sociala avgifter som hänförs till programmet kostnadsförs över intjäningsperioden och beräknas baserat på verkligt värde vid respektive rapportperiods slut.

I moderföretaget redovisas dotterbolagets andel av programkostnaden som en ökning av andelar i koncernföretag mot eget kapital i enlighet med RFR 2.

Nya och ändrade standarder

Under räkenskapsåret 2026 har inga av de nya IFRS Redovisningsstandarder, som ska tillämpas från den 1 januari 2026, haft någon väsentlig inverkan på koncernens eller moderföretagets finansiella rapporter för perioden. Inte heller ändringar i redan befintliga standarder. Inga nya eller ändrade IFRS Redovisningsstandarder har förtidstillämpats.

Kommande standarder

Ett antal nya och ändrade IFRS Redovisningsstandarder har ännu inte trätt i kraft och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av koncernens och moderföretagets finansiella rapporter.

IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter ersätter IAS 1 och tillämpas av Rugvista från och med 1 januari 2027, med omräknade jämförelsetal för 2026. Standarden påverkar inte koncernens resultat efter skatt eller finansiella ställning, men medför nya krav på resultaträkningens struktur, bland annat kategorierna rörelse, investering och finansiering samt nya delsummor, och på upplysningar om ledningens resultatmått (MPM).

Under 2026 har Rugvista analyserat vilka effekter standarden får för koncernen. Analysen visar att merparten av koncernens intäkter och kostnader kommer att klassificeras i rörelsekategorin. De huvudsakliga förändringarna väntas avse klassificeringen av valutakursdifferenser, där kursdifferenser på likvida medel kommer att redovisas i investeringskategorin, samt kassaflödesanalysen, där betalda räntor på leasingskulder kommer att flyttas från den löpande verksamheten till finansieringsverksamheten. Koncernen utvärderar också vilka av de alternativa nyckeltal som används i den externa kommunikationen som utgör ledningens resultatmått enligt IFRS 18.

Mer information om effekterna av övergången kommer att lämnas i årsredovisningen för 2026.

Betydelsefulla, uppskattningar och antaganden

När styrelsen och verkställande direktören upprättar finansiella rapporter i enlighet med tillämpade redovisningsprinciper måste vissa uppskattningar och antaganden göras som påverkar redovisade värdet av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. De områden där uppskattningar och antaganden är av stor betydelse för koncernen och som kan komma att påverka resultat- och balansräkning om de ändras beskrivs nedan:

NEDSKRIVNINGSPRÖVNING GOODWILL

Vid nedskrivningsprövning av goodwill måste ett antal väsentliga antaganden och bedömningar beaktas för att kunna beräkna kassagenererande enhetens nyttjandevärde. Dessa antaganden och bedömningar hänför sig till förväntade framtida diskonterade kassaflöden. Prognoser för framtida kassaflöden baseras på bästa möjliga bedömningar av framtida intäkter och rörelsekostnader, grundade på historisk utveckling, allmänna marknadsförutsättningar, utveckling och prognoser för branschen samt annan tillgänglig information. Antagandena framtas av företagsledningen och granskas av styrelsen.

VÄRDERING AV VARULAGER

Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde där anskaffningsvärde beräknas i enlighet med FIFU-metoden (först in först ut). Nettoförsäljningsvärdet definieras som försäljningspris reducerat för försäljningskostnader. Justering till nettoförsäljningsvärdet inkluderar bedömningar av inkurans.

RESERVERING AV RETURER

En returrättstillgång redovisas motsvarande rätten att återfå produkten från kunden. Historiska data används som utgångspunkt för att bedöma returrisken vid försäljningstidpunkten. Returriskreserven beräknas så att det inte finns en väsentlig risk för återföring av de redovisade intäkterna i efterföljande redovisningsperiod, baserat på ett genomsnitt av verkliga returer under 12 månader före aktuell redovisad period.

Avrundningsdifferenser

Samtliga belopp i rapporten är avrundade till tusentals kronor, om inte annat anges, varför summeringsdifferenser kan förekomma.

Noter

Not 2 – Risker och osäkerhetsfaktorer

Det finns flera strategiska, operativa och finansiella risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka koncernens finansiella resultat och ställning. De flesta risker kan hanteras genom interna rutiner, medan andra till stor del drivs av externa faktorer.

För en mer detaljerad beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen står inför, se förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2025.

Not 3 – Segmentsredovisning

Historiskt har Rugvista Groups verksamhet varit indelad i tre segment: Privatpersoner (B2C), Företagskunder (B2B) samt Marknadsplatser & Övrigt (MPO). Endast nettointäkter, handelsvaror och marknadsföringskostnader allokerades till respektive segment. Övriga intäkter och kostnader allokerades inte på segmentnivå.

Från och med 1 januari 2025 ändrade Rugvista Group sin segmentredovisning för att återspegla koncernens interna styrning och rapportering. Koncernen som helhet utgör numera ett rörelsesegment och koncernens resultaträkning utgör segmentets resultat som helhet.

I enlighet med IFRS 8 lämnar koncernen dock upplysningar om intäkternas geografiska fördelning. Koncernens nettoomsättning fördelas på regionerna DACH, Norden och Övriga länder. Enskilda länder vars intäkter överstiger 10 procent av koncernens totala nettoomsättning särredovisas.

Not 4 – Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder per kategori:

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

	Q3 2026	Q3 2025	2026	2025	Helår 2025
Finansiella tillgångar i balansräkningen					
Övriga fordringar	13 623	6 970	13 623	6 970	8 665
Likvida medel	166 769	180 488	166 769	180 488	241 918
Summa	**180 392**	**187 458**	**180 392**	**187 458**	**250 582**

Tillgångarnas maximala kreditrisk utgörs av de redovisade beloppen i tabellen ovan. Koncernen har inte erhållit några ställda säkerheter för de finansiella nettotillgångarna.

Övriga fordringar utgörs främst av fordringar på de betalningsförmedlare som koncernen samarbetar med för att erbjuda slutkunden betalnings- och finansieringslösningar och diverse korta fordringar. Bokfört värde överensstämmer i all väsentlighet med verkligt värde.

Övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

	Q3 2026	Q3 2025	2026	2025	Helår 2025
Finansiella skulder i balansräkningen					
Leverantörsskulder	84 174	80 091	84 174	80 091	91 819
Övriga skulder	11 114	11 278	11 114	11 278	15 150
Upplupna kostnader	10 853	9 094	10 853	9 094	7 321
Leasingskulder	108 002	132 512	108 002	132 512	129 653
Summa	**214 143**	**232 975**	**214 143**	**232 975**	**243 944**

Verkligt värde på finansiella skulder bedöms i all väsentlighet stämma överens med redovisat värde.

Not 5 – Materiella anläggningstillgångar

	Q3 2026	Q3 2025	2026	2025	Helår 2025
Anskaffningsvärde					
Inventarier	**55 686**	**16 910**	**57 921**	**15 777**	**15 777**
Tillkommande under perioden	239	2 072	717	2 461	4 654
Omklassificering	-	39 939	-	40 684	40 684
Försäljningar/utrangeringar	-1 054	-1 508	-3 766	-1 509	-3 194
Valutakursdifferens	5	-	5	-	-
Pågående nyanläggning	**-**	**39 939**	**-**	**10 076**	**10 076**
Tillkommande under perioden	-	-	-	30 607	30 607
Omklassificering	-	-39 939	-	-40 684	-40 684
Försäljningar/utrangeringar	-	-	-	-	-
Summa anskaffningsvärde	**54 876**	**57 412**	**54 876**	**57 412**	**57 921**
Avskrivningar					
Inventarier	**-10 927**	**-10 010**	**-10 155**	**-9 110**	**-9 110**
Försäljningar/utrangeringar	1 007	1 493	3 720	1 493	3 150
Årets avskrivningar	-1 712	-1 567	-5 197	-2 468	-4 195
Summa avskrivningar	**-11 633**	**-10 085**	**-11 633**	**-10 085**	**-10 155**
Utgående redovisat värde	**43 243**	**47 328**	**43 243**	**47 328**	**47 765**

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Materiella anläggningstillgångar värderas till sina respektive anskaffningsvärden och skrivs av linjärt under sin uppskattade nyttjandeperiod.

Avskrivning beräknas enligt följande:	*Antal år*
Inventarier verktyg och installationer	3-10

Moderbolag

Moderbolagets resultaträkning

Tusentals kronor	Q3 2026	Q3 2025	2026	2025	Helår 2025
Nettoomsättning	4 520	4 121	14 239	13 918	19 225
Totala intäkter	**4 520**	**4 121**	**14 239**	**13 918**	**19 225**
Övriga externa kostnader	-1 861	-1 376	-4 968	-4 635	-5 993
Personalkostnader	-2 902	-2 894	-9 688	-9 639	-13 627
Övriga rörelsekostnader	1 687	-694	471	-4 442	-7 873
Rörelseresultat (EBIT)	**1 445**	**-842**	**54**	**-4 798**	**-8 268**
Finansiella intäkter	622	1 201	2 112	6 608	10 786
Finansiella kostnader	-2 255	-374	-2 377	-1 853	-2 500
Resultat efter finansiella poster	**-189**	**-16**	**-212**	**-43**	**19**
Bokslutsdispositioner					
Erhållet koncernbidrag	-	-	40 000	-	67 000
Resultat före skatt	**-189**	**-16**	**39 788**	**-43**	**67 019**
Skatter	-19	-52	-8 267	-52	-13 867
Periodens resultat	**-208**	**-68**	**31 521**	**-95**	**53 152**

Årets resultat överensstämmer med totalresultatet för moderbolaget.

Moderbolagets balansräkning

Tusentals kronor	30 september, 2026	30 september, 2025	31 december, 2025
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	321 342	321 271	321 271
Summa anläggningstillgångar	**321 342**	**321 271**	**321 271**
Omsättningstillgångar			
Aktuell skattefordran	3 274	9 207	-
Övriga fordringar	3	2	-
Förutbetalda kostnader	405	378	808
Kassa och bank	163 558	134 218	233 547
Summa omsättningstillgångar	**167 240**	**143 804**	**234 354**
SUMMA TILLGÅNGAR	**488 581**	**465 075**	**555 625**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 039	1 039	1 039
Delsumma, bundet eget kapital	**1 039**	**1 039**	**1 039**
Reserv för aktierelaterad ersättning	241	-	-
Balanserat resultat	307 383	358 156	358 156
Periodens resultat	31 521	-95	53 152
Delsumma, fritt eget kapital	**339 144**	**358 062**	**411 308**
Summa eget kapital	**340 184**	**359 101**	**412 348**
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Avsättningar	-	1 909	1 348
Summa långfristiga skulder	**-**	**1 909**	**1 348**
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder	108	188	771
Aktuella skatteskulder	-	-	1 143
Övriga skulder	146 549	102 715	138 659
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	1 740	1 162	1 356
Summa kortfristiga skulder	**148 398**	**104 065**	**141 929**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**488 581**	**465 075**	**555 625**

Underskrift

Verkställande direktören (VD) försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande utvecklingsöversikt över koncernens och moderbolagets (Rugvista Group AB (publ)) verksamhet, finansiella ställning och finansiella resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö den 4 november 2026

Ebba Ljungerud
VD

Enligt bemyndigande av styrelsen

Revisors granskningsrapport

Till styrelsen för Rugvista Group AB (publ), org.nr 559037-7882

Inledning
Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Rugvista Group AB (publ) per 30 september 2026 och den niomånadersperiod 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 International Standards on Auditing 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.

Malmö, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift
Ernst & Young

Hanna Fehland
Auktoriserad revisor

Definitioner och motivering av nyckeltal

I enlighet med ESMA:s riktlinjer för alternative performance measures (APMer) har vi använt vissa finansiella mått, som inte definieras av IFRS, i denna rapport. Dessa mått används för att ge ytterligare insikter i vår verksamhet och finansiella prestation. Använda APMer är definierade och beräknade enligt ESMA:s rekommendationer och tillhandahåller användbara komplementära informationer till de finansiella måtten som rapporteras enligt IFRS. Bolaget presenterar även andra operativa mått som inte definieras som APM enligt ESMA:s riktlinjer. De APMer samt andra operativa mått som presenteras i denna rapport ska inte ses som ett substitut för de finansiella måtten som rapporteras enligt IFRS, utan snarare som ett komplement som hjälper investerare att förstå och analysera företagets finansiella resultat på ett mer detaljerat sätt.

Mått	Definition	Motivering	Typ av mått
Antal nya kunder	Antal nya kunder som har lagt en beställning, före avbeställningar och returer.	Ett tal som ger en indikation om hur väl koncernen lyckas attrahera nya kunder med sitt erbjudande.	Operativt
Antal ordrar	Antal ordrar som kunder har gjort under perioden före avbeställningar eller returer.	Ett tal som ger en indikation om koncernens aktivitetsnivå mot kunder. Används även för att beräkna enhetsbaserade nyckeltal.	Operativt
Antal webbplatsbesök	Antal besök till bolagets webbutiker under perioden.	Ett tal som ger en indikation om förmågan att attrahera potentiella kunder till koncernens webbutiker.	Operativt
Bruttomarginal	Bruttoresultatet dividerat med nettoomsättningen.	Ett tal som påvisar lönsamheten efter kostnaden för handelsvaror.	APM
Bruttoresultat	Rörelseintäkter minskat med kostnaden för handelsvaror.	Ett tal som påvisar vad som finns kvar för att finansiera övriga kostnader efter att handelsvarorna har sålts.	APM
Genomsnittligt ordervärde	Genomsnittliga värdet, inklusive moms, av ordrar efter avbokningar under perioden.	Ett tal som ger en indikation om hur mycket varje kund är villiga att betala för koncernens produkter.	Operativt
Genomsnittligt Trustpilot-värde	Genomsnittsvärdet för kundsvar på Trustpilot plattformen mottagna under perioden. Maxvärdet är 5,0.	Ett tal som används för att mäta kundnöjdhet.	Operativt
Lagervärde som andel av nettoomsättningen (rullande tolv månader)	Lagervärde per balansdagen dividerat med nettoomsättning (rullande 12 månader).	Ett tal som ger en indikation om lagervärdet är tillräckligt för att möta efterfrågan.	APM
Marknadsföringskostnader som andel av nettoomsättningen	Kostnaden för marknadsföringsaktiviteter utförda under perioden dividerat med nettoomsättningen under perioden.	Ett tal som påvisar hur mycket investeras i marknadsföring som en andel av nettoomsättningen.	APM
Nettoomsättningstillväxt	Procentuell förändring i periodens nettoomsättning jämfört med föregående period.	Ett tal som påvisar tillväxttakten för nettoomsättning.	IFRS
Nettokassa / (Nettoskuldsättning)	Likvida medel minus räntebärande skulder.Ett positivt tal indikerar nettokassa medan ett negativt tal skulle indikera nettoskuldsättning.	Ett tal som visar förhållandet räntebärande skulder och räntebärande tillgångar samt likvida medel. Med andra ord möjligheten att på kort sikt lösa skulder om detta skulle krävas.	APM
Nettokassa / (Nettoskuldsättning) justerat för leasingskulder	Likvida medel minus räntebärande skulder, justerat för leasingskulder hänförliga till IFRS16. Ett positivt tal indikerar nettokassa medan ett negativt tal skulle indikera nettoskuldsättning.	Ett tal som visar förhållandet räntebärande skulder, justerat för skulder hänförliga till IFRS16, och räntebärande tillgångar samt likvida medel. Med andra ord möjligheten att på kort sikt lösa skulder om detta skulle krävas.	APM
Organisk nettoomsättningstillväxt	Procentuell förändring i periodens nettoomsättning exklusive avyttrad verksamhet med justeringar gjorda för valutaeffekter jämfört med föregående period.	Ett tal som påvisar tillväxttakten för nettoomsättning exklusive avyttrad verksamhet och med justeringar för valutaeffekter.	APM
Periodens marginal	Periodens resultat efter skatt dividerat med periodens totala intäkter.	Ett tal som påvisar lönsamheten efter skatt.	IFRS
Returgrad i procent	Värdet av returer (faktiska och förväntade) delat med försäljningen under perioden.	Ett värde som ger en indikation om bolagets kunder är nöjda med produkten de har beställt.	APM
Rörelsemarginal (EBIT marginal)	Rörelseresultat (EBIT) dividerat med nettoomsättningen.	Ett tal som påvisar lönsamheten för den operationella verksamheten.	IFRS
Rörelseresultat (EBIT)	Rörelseintäkter minus rörelsekostnaderna före finansnetto och skatt.	Ett tal som påvisar det operationella resultatet för verksamheten.	IFRS

Ordlista

Förkortning	Förklaring
DACH	Marknaderna Tyskland, Österrike och Schweiz.
Norden	De nordiska marknaderna inkluderar Sverige, Danmark, Norge, Finland och Island.
Övriga länder	Alla övriga marknader som koncernen säljer till och inte är inkluderade i antingen regionen DACH eller Norden.
pp	Percentage points, dvs. procentenheter.
LTM	Rullande tolv månader (Last Twelve Months)



Härledning av alternativa nyckeltal (APM)

Tusentals kronor	Q3 2026	Q3 2025	2026	2025	FY 2025
Rörelseintäkter (A)	195 003	166 779	581 399	514 886	785 516
Handelsvaror (B)	-62 468	-61 110	-194 671	-189 070	-289 200
Bruttoresultat (A) + (B)	**132 535**	**105 669**	**386 728**	**325 816**	**496 316**
Nettoomsättning (C)	194 565	166 576	580 445	514 050	784 390
Bruttomarginal, % ((A) + (B)) / (C)	**68,1%**	**63,4%**	**66,6%**	**63,4%**	**63,3%**
Varulager (A)	166 019	147 641	166 019	147 641	144 446
Nettoomsättning, rullande tolv månader (LTM) (B)	850 785	759 926	850 785	759 926	784 390
Lagervärde som andel av nettoomsättningen (LTM) (A) / (B)	**19,5%**	**19,4%**	**19,5%**	**19,4%**	**18,4%**
Likvida medel (A)	166 769	180 488	166 769	180 488	241 918
Räntebärande skulder (B)	-	-	-	-	-
Räntebärande leasingskulder (C)	-108 002	-132 512	-108 002	-132 512	-129 653
Nettokassa (A) + (B) + (C)	**58 767**	**47 976**	**58 767**	**47 976**	**112 265**
Nettokassa / (Nettoskuldsättning) justerad för leasingskulder (A) + (B)	**166 769**	**180 488**	**166 769**	**180 488**	**241 918**
Nettoomsättning (A)	194 565	166 576	580 445	514 050	784 390
Marknadsföringskostnader (B)	-56 015	-49 883	-174 943	-150 911	-238 259
Marknadsföringskostnader som andel av nettoomsättningen, % - (B) / (A)	**28,8%**	**29,9%**	**30,1%**	**29,4%**	**30,4%**
Föregående års nettoomsättning (A)	166 576	144 759	514 050	448 971	694 847
Årets nettoomsättning (B)	194 565	166 576	580 445	514 050	784 390
Valutaeffekt på årets nettoomsättning (C)	801	-4 863	-8 248	-12 627	-24 047
Årets nettoomsättning, exklusive valutaeffekter (B)-(C)=(D)	**193 764**	**171 439**	**588 693**	**526 678**	**808 437**
Organisk nettoomsättningstillväxt % (D)/(A)-1	**16,3%**	**18,4%**	**14,5%**	**17,3%**	**16,3%**
Periodens resultat (A)	26 738	8 470	60 706	36 138	62 496
Rörelseintäkter (B)	195 003	166 779	581 399	514 886	785 516
Periodens marginal % (A) / (B)	**13,7%**	**5,1%**	**10,4%**	**7,0%**	**8,0%**
Rörelseresultat (EBIT) (A)	34 566	11 939	79 017	46 264	78 508
Nettoomsättning (B)	194 565	166 576	580 445	514 050	784 390
Rörelsemarginal % (A) / (B)	**17,8%**	**7,2%**	**13,6%**	**9,0%**	**10,0%**

Kvartalsinformation för utvalda kostnadsposter

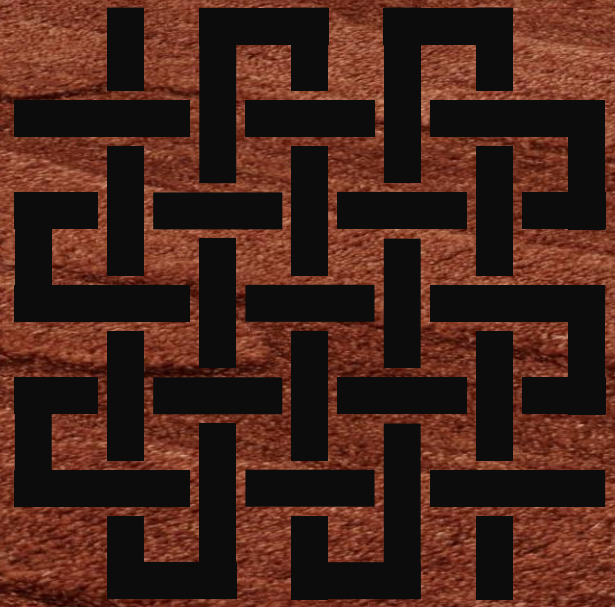
KSEK om inget annat anges	Jan - mar 2023		April - juni 2023		Jul - sep 2023		Okt - dec 2023	
Resultat post	**KSEK**	**%[1]**	**KSEK**	**%[1]**	**KSEK**	**%[1]**	**KSEK**	**%[1]**
Nettoomsättning	180 262	100,0%	129 063	100,0%	159 593	100,0%	233 284	100,0%
Produktkostnader	-41 557	-23,1%	-29 588	-22,9%	-38 414	-24,1%	-59 633	-25,6%
Frakt och övriga försäljningsomkostnader	-26 289	-14,6%	-17 617	-13,7%	-21 623	-13,5%	-34 427	-14,8%
Marknadsföringskostnader	-57 011	-31,6%	-40 242	-31,2%	-51 301	-32,1%	-72 135	-30,9%

	Jan - mar 2024		April - juni 2024		Juli - sep 2024		Okt - dec 2024	
Resultat post	**KSEK**	**%[1]**	**KSEK**	**%[1]**	**KSEK**	**%[1]**	**KSEK**	**%[1]**
Nettoomsättning	175 855	100,0%	128 357	100,0%	144 759	100,0%	245 875	100,0%
Produktkostnader	-42 542	-24,2%	-29 836	-23,2%	-34 565	-23,9%	-60 634	-24,7%
Frakt och övriga försäljningsomkostnader	-25 306	-14,4%	-18 164	-14,2%	-20 146	-13,9%	-32 888	-13,4%
Marknadsföringskostnader	-53 641	-30,5%	-38 255	-29,8%	-43 576	-30,1%	-80 806	-32,9%

	Jan - mar 2025		April – Juni 2025		Juli – Sep 2025		Okt – dec 2025	
Resultat post	**KSEK**	**%[1]**	**KSEK**	**%[1]**	**KSEK**	**%[1]**	**KSEK**	**%[1]**
Nettoomsättning	196 999	100,0%	150 475	100,0%	166 576	100,0%	270 340	100,0%
Produktkostnader	-47 373	-24,0%	-37 088	-24,6%	-38 153	-22,9%	-62 748	-23,2%
Frakt och övriga försäljningsomkostnader	-23 954	-12,2%	-19 545	-13,0%	-22 957	-13,8%	-37 383	-13,8%
Marknadsföringskostnader	-57 133	-29,0%	-43 895	-29,2%	-49 883	-29,9%	-87 348	-32,3%

	Jan - mar 2026		April - juni 2026		Juli - september 2026	
Resultat post	**KSEK**	**%[1]**	**KSEK**	**%[1]**	**KSEK**	**%[1]**
Nettoomsättning	211 951	100,00%	173 930	100,0%	194 565	100,0%
Produktkostnader	-45 003	-21,2%	-36 211	-20,8%	-40 130	-20,6%
Frakt och övriga försäljningsomkostnader	-29 654	-14,0%	-21 335	-12,3%	-22 337	-11,5%
Marknadsföringskostnader	-68 509	-32,3%	-50 419	-29,0%	-56 015	-28,8%

[1] Procent av nettoomsättningen
Siffrorna i tabellen ovan exkluderar avyttrade verksamheter



RUGVISTA

Lodgatan 11, SE-211 24 Malmö, Sweden
www.rugvistagroup.com