

Delårsrapport januari-juni 2026

FM Mattsson
GROUP

Stark lönsam tillväxt och marknadsledarskap i Storbritannien

ANDRA KVARTALET 2026

- Nettoomsättningen uppgick till 554,7 Mkr (503,5), en ökning med 10,2 procent jämfört med andra kvartalet 2025. Den organiska tillväxten uppgick till 10,6 procent.
- EBITA uppgick till 84,6 Mkr (44,8) motsvarande en EBITA-marginal om 15,3 procent (8,9). Perioden belastades av engångskostnader om 0,7 Mkr (0,4) avseende ett effektiviseringsprogram.
- Justerat EBITA, rensat för engångsposter, uppgick till 85,3 Mkr (45,1) motsvarande en justerad EBITA-marginal om 15,4 procent (9,0).
- Resultat per aktie uppgick till 1,47 kr (0,65).
- Kassaflöde efter investeringsverksamheten uppgick till 90,3 Mkr (68,1).

1 099,6 Mkr

Nettoomsättning

133,4 Mkr

EBITA

12,1%

EBITA-marginal

JANUARI - JUNI 2026

- Nettoomsättningen uppgick till 1 099,6 Mkr (1 027,2), en ökning med 7,1 procent jämfört med andra kvartalet 2025. Den organiska tillväxten uppgick till 9,1 procent.
- EBITA uppgick till 133,4 Mkr (102,9) motsvarande en EBITA-marginal om 12,1 procent (10,0). Perioden belastades av engångskostnader om 25,0 Mkr (4,5) avseende ett effektiviseringsprogram.
- Justerat EBITA, rensat för engångsposter, uppgick till 158,4 Mkr (107,4) motsvarande en justerad EBITA-marginal om 14,4 procent (10,5).
- Resultat per aktie uppgick till 2,24 kr (1,64).
- Kassaflöde efter investeringsverksamheten uppgick till 89,5 Mkr (73,0).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER OCH EFTER KVARTALET

Den 28 juli 2026 förvärvade koncernen 100 procent av Bristan Group Limited, den största leverantören av vattenkranar och duschar i Storbritannien. Förvärvet ingår inte i koncernens finansiella ställning per 30 juni 2026. Mer information finns i not 3.

Nyckeltal

Belopp i Mkr	apr-jun		jan-jun		helår
	2026	2025	2026	2025	2025
Nettoomsättning	554,7	503,5	1 099,6	1 027,2	1 969,3
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	105,7	65,0	174,7	141,6	286,3
Rörelseresultat före förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar (EBITA)	84,6	44,8	133,4	102,9	205,3
EBITA-marginal, %	15,3	8,9	12,1	10,0	10,4
Justerat EBITA	85,3	45,1	158,4	107,4	209,8
Justerad EBITA-marginal, %	15,4	9,0	14,4	10,5	10,7
Rörelseresultat (EBIT)	81,3	40,6	126,8	92,3	188,0
Rörelsemarginal, %	14,6	8,1	11,5	9,0	9,5
Resultat före skatt	79,7	36,8	122,9	91,5	190,3
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	90,3	68,1	89,5	73,0	216,8
Avkastning på eget kapital (rullande 12 månader), %			16,3	10,4	13,6
Nettokassa / nettoskuld (-) vid periodens utgång			33,1	-76,4	13,9
Resultat per aktie (kr), före och efter utspädning	1,47	0,65	2,24	1,64	3,43

Definition av nyckeltal framgår av årsredovisningen för 2025



Fredrik Skarp,
vd och koncernchef

” Vårt största förvärv hittills i koncernen och som gör oss till marknadsledare i Storbritannien. ”

Vd kommenterar

Stark lönsam tillväxt och marknadsledarskap i Storbritannien

Vi summerar ett andra kvartal med stark organisk tillväxt och kraftigt förbättrade marginaler. Försäljningen uppgick till 555 Mkr, vilket motsvarar en organisk tillväxt om drygt 10 procent jämfört med motsvarande kvartal 2025. Samtidigt uppgick EBITA-marginalen till 15,3 procent, nästan en fördubbling jämfört med andra kvartalet 2025, och kassaflödet var starkt. Efter kvartalets slut har vi också genomfört förvärvet av Bristan. Vårt största förvärv hittills i koncernen och som gör oss till marknadsledare i Storbritannien.

För sjätte kvartalet i följd redovisar vi positiv försäljningstillväxt jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Det är ett fortsatt starkt kvitto på kundernas förtroende för våra varumärken, produkter och lokala service, särskilt mot bakgrund av att återhämtningen i byggkonjunkturen fortsatt sker relativt långsamt på flera av våra marknader. Tillväxten är bred och sker främst inom privata och professionella ROT-projekt i både Norden och International. Vi ser också att våra nya produktserier bidrar positivt till tillväxten. Den starka efterfrågan på de nya produktserierna har också medfört leveransutmaningar, vilket vi har arbetat intensivt med och kommer att vara en fortsatt prioriterad fråga under hösten.

Resultatmässigt ser vi en mycket tydlig förbättring av både brutto- och EBITA-marginalen jämfört med andra kvartalet 2025. Bruttomarginalen uppgick till drygt 41 procent, jämfört med knappt 37 procent föregående år. Förbättringen drivs av högre försäljningsvolym, en mer gynnsam produktmix, förbättrade inköp och positiva effekter från det effektiviseringsprogram som genomfördes i Sverige under första kvartalet. Dessutom påverkades förra årets marginal av lagernedskrivningar. Även om vi redovisar en stark organisk tillväxt och ser tecken på en gradvis återhämtning i byggkonjunkturen, fortsätter vi att hålla ett tydligt fokus på kostnadseffektiviseringar i hela koncernen.

Efter kvartalets slut har vi genomfört förvärvet av Bristan, den ledande leverantören av blandare, duschar och relaterade badrumsprodukter i Storbritannien. Förvärvet skapar ett tydligt marknadsledarskap i Storbritannien, breddar koncernens geografiska exponering och är ett viktigt steg i vår strategi att växa genom starka varumärken på utvalda marknader. Tillsammans med den starka utvecklingen vi haft med Aqualla ger Bristan oss en mycket stark plattform för att vidareutveckla vårt erbjudande till kunder i Storbritannien och Irland. På sikt ser vi också att förvärvet ger oss en större skala som koncern, vilket ger bättre förutsättningar till effektiviseringar i interna processer som till exempel inköp och logistik.

Sammanfattningsvis går vi in i hösten med många saker att glädjas åt och en fortsatt tydlig strategi för att fortsätta utvecklas som enskilda varumärken och koncern. Vi ser självklart extra mycket fram emot att välkomna alla medarbetare hos Bristan och att tillsammans med dem ta nya steg i linje med vår decentraliserade och kundnära affärsmodell. Med Bristan i vår varumärkesportfölj flyttar vi ytterligare fram FM Mattsson Group som en stark och växande europeisk aktör inom badrum och kök.



Bristan Cruzar hög tvättställsblandare.

Koncernens försäljning och resultat

Nettoomsättning

Andra kvartalet

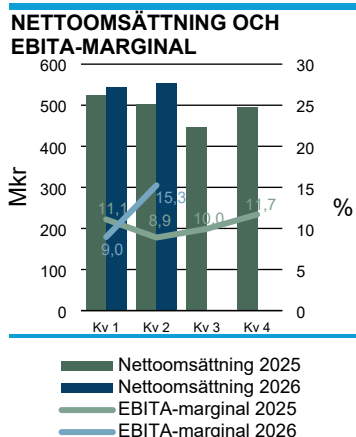
Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 554,7 Mkr (503,5) vilket motsvarade en ökning med 10,2 procent jämfört med samma period föregående år. Justerat för valutaeffekter, som påverkade nettoomsättningen med sammanlagt -1,9 Mkr, motsvarade omsättningen en organisk tillväxt om 10,6 procent.

Nettoomsättningen för segmentet Norden uppgick till 323,8 Mkr (294,2) och för segmentet International uppgick den till 230,9 Mkr (209,3).

Januari-Juni

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 099,6 Mkr (1 027,2) vilket motsvarade en ökning med 7,1 procent jämfört med samma period föregående år. Justerad för valutaeffekter, som påverkade nettoomsättningen med sammanlagt -20,9 Mkr, motsvarade omsättningen en organisk tillväxt om 9,1 procent.

Nettoomsättningen för segmentet Norden uppgick till 635,6 Mkr (596,4) och för segmentet International uppgick den till 464,0 Mkr (430,8).



Resultat

Andra kvartalet

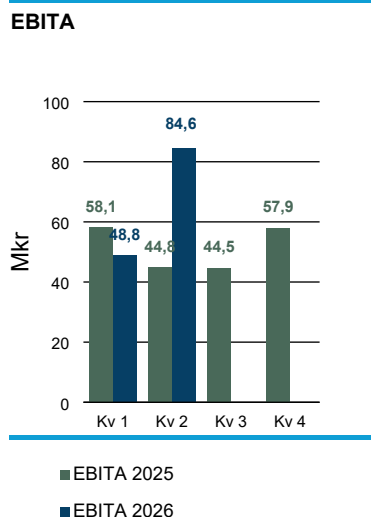
Bruttoresultatet uppgick till 228,5 Mkr (185,6). Bruttomarginalen uppgick till 41,2 procent (36,9). Förbättringen beror på en kombination av sänkta kostnader till följd av effektiviseringsprogrammet, försäljningsmix och att motsvarande period föregående år belastades med lagernedskrivningar.

Kostnader avseende försäljning, administration och forskning & utveckling uppgick till 146,3 Mkr (138,7). Försäljningskostnader ökade till följd av högre marknadsföringsaktiviteter inklusive branschmässor samt högre personalkostnader utanför Sverige. Perioden påverkades av engångskostnader om 0,7 Mkr (0,4) avseende effektiviseringsprogrammet.

EBITA för perioden uppgick till 84,6 Mkr (44,8) motsvarande en EBITA-marginal om 15,3 procent (8,9). Perioden påverkades av engångskostnader om 0,7 Mkr (0,4) avseende effektiviseringsprogrammet och inga ytterligare väsentliga kostnader förväntas för detta. Den årliga kostnadsbesparingen bedöms uppgå till ca 25 Mkr och huvuddelen har börjat få genomslag under kvartalet.

Totalt uppgick koncernens av- och nedskrivningar till 24,5 Mkr (24,3), varav avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till 6,9 Mkr (7,7). Förändringen beror huvudsakligen på att kundrelationer avseende förvärvet av Hotbath blev helt avskrivna under andra kvartalet 2025. Finansnettot uppgick till -1,6 Mkr (-3,9). Resultat före skatt uppgick till 79,7 Mkr (36,8).

Skattekostnaden för perioden uppgick till 17,7 Mkr (9,5). Förändringen beror huvudsakligen på det högre resultatet. Resultat efter skatt uppgick till 62,0 Mkr (27,3).



55,5 %
Soliditet

16,3 %
Avkastning på eget kapital



Damixa Outdoor fristående utomhusdusch.

Januari-Juni

Bruttoresultatet uppgick till 437,4 Mkr (386,5). Bruttomarginalen uppgick till 39,8 procent (37,6). Förbättringen beror huvudsakligen på försäljningsmix, kostnadseffektivt inköp och tillverkning samt att motsvarande period föregående år belastades med lagernedskrivningar. Bruttoresultatet påverkades av engångskostnader avseende effektiviseringsprogrammet som uppgick till 6,2 Mkr (0).

Kostnader avseende försäljning, administration och forskning & utveckling uppgick till 309 Mkr (283,6). Perioden påverkades av engångskostnader om 18,8 Mkr (4,5) avseende effektiviseringsprogrammet och inga ytterligare väsentliga kostnader förväntas för detta.

EBITA för perioden uppgick till 133,4 Mkr (102,9) motsvarande en EBITA-marginal om 12,1 procent (10,0). Perioden belastades med kostnader av engångskaraktär om 25,0 Mkr (4,5) avseende bemanningsreducering med syfte att effektivisera organisationens struktur och kostnader, främst inom moderbolaget.

Totalt uppgick koncernens av- och nedskrivningar till 48,0 Mkr (49,4), varav avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till 13,7 Mkr (17,7). Avskrivningar avseende immateriella tillgångar avser i huvudsak kundrelationer till följd av förvärv samt produktutveckling. Finansnettot uppgick till -3,9 Mkr (-0,8). Förändringen beror i huvudsak på valutakursförändring mellan perioderna. Resultat före skatt uppgick till 122,9 Mkr (91,5).

Skattekostnaden för perioden uppgick till 28,0 Mkr (22,3). Resultat efter skatt uppgick till 94,9 Mkr (69,2).

Finansiell ställning

Kassaflöde januari-juni

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 104,4 Mkr (91,6). Nettoinvesteringarna uppgick till 14,9 Mkr (18,6). Amortering av skulder uppgick till 20,0 Mkr (17,8) avseende planenlig amortering av finansiell leasing. Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 266,7 Mkr (169,7). Reserveringen avseende engångskostnader till följd av effektiviseringsprogrammet redovisas som ej likviditetspåverkande poster med 19,1 Mkr.

Finansiell ställning 30 juni

Den räntebärande nettokassan uppgick till 33,1 Mkr (-76,4) varav den totala leasingkulden uppgick till 82,4 Mkr (92,7). Förbättringen på nettokassan beror på det positiva kassaflödet från verksamheten.

Balansomslutningen vid periodens slut uppgick till 1 944,6 Mkr (1 846,4). Varulager uppgick till 511,9 Mkr (515,9). Övriga omsättningstillgångar uppgick till 430,0 Mkr (380,7) varav kundfordringar 390,8 Mkr (330,0). Ökningen beror huvudsakligen på försäljningstillväxt.

Eget kapital vid periodens slut uppgick till 1 079,1 Mkr (1 012,1), vilket motsvarar 25,51 kr per aktie (23,92). Avkastning på eget kapital rullande tolv månader var 16,3 procent (10,4).

Soliditeten uppgick till 55,5 procent (54,8).

Finansiella instrument 30 juni

Redovisat värde på kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, upplåning, skulder avseende finansiell leasing, leverantörsskulder och övriga skulder bedöms utgöra en rimlig approximation av verkligt värde.

Värdering av derivat, kopplade till inköp av mässing, har gjorts till verkligt värde, nivå 2, baserat på noterade kurser på London Metal Exchange (LME) samt noterade valutakurser på bokslutsdagen. Derivaten redovisas som övriga fordringar med 4,5 Mkr (0,2) samt som övriga skulder med 0,1 Mkr (2,0).

Realiserade terminssäkringar har utfallit ackumulerat med 3,6 Mkr (-0,7).

Värdering av derivat kopplat till inköp av valuta har gjorts till verkligt värde, nivå 2, baserat på noterade valutakurser på bokslutsdagen och redovisas som övriga fordringar med 0,4 Mkr (-2,6).

Investeringar januari-juni

Totalt uppgick koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar till 10,2 Mkr (9,4) och avsåg flera av koncernens anläggningar samt nya fordon. Koncernens investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 4,8 Mkr (9,2) och avser i huvudsak produktutveckling.

Medarbetare januari-juni

Medelantalet anställda uppgick till 565 (555) under perioden. Medarbetare som slutat att jobba till följd av effektiviseringsprogrammet är medräknade under uppsägningstiden.



Mora Armatur INXX II tvättställsblandare, Cava I spegel och Lava III tvättställ.

Moderbolaget

En stor del av FM Mattsson Groups verksamhet sker i det svenska moderbolaget. Det finns inga händelser som väsentligt påverkat moderbolagets resultat och ställning som inte har redovisats i kommentarerna avseende koncernen.

Moderbolaget bedriver produktion, produktutveckling och försäljning till kunder på den svenska och vissa utländska marknader samt till dotterbolag. Utöver detta tillhandahåller moderbolaget tjänster inom management, administration och IT till dotterbolag i koncernen.

Andra kvartalet

Nettoomsättningen i moderbolaget uppgick till 266,6 Mkr (249,2), varav export av varor utgjorde 51,4 Mkr (53,7). EBITA uppgick till 39,9 Mkr (11,5) under kvartalet. Kvartalet påverkades av engångskostnader om 0,7 Mkr (0,2).

Januari-juni

Nettoomsättningen i moderbolaget uppgick till 515,7 Mkr (490,3), varav export av varor utgjorde 90,2 Mkr (97,8). EBITA uppgick till 35,4 Mkr (25,9) under perioden. Perioden har påverkats av kostnader av engångskaraktär om 23,4 Mkr (4,1) avseende en bemanningsreducering med syfte att effektivisera organisationens struktur och kostnader.

Under perioden har moderbolaget mottagit utdelning från dotterbolag med 69,8 Mkr (58,3).

Investeringar

Moderbolagets investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden januari-juni till 4,5 Mkr (7,7) och avsåg huvudsakligen produktionsanläggningen i Mora.



Damixa Silhouet beröringsfri köksblandare.

Övrigt



FM Mattsson 9000XE tvättställsblandare.

FM Mattsson Group utsätts genom sin verksamhet för operativa, strategiska och finansiella risker. Till de operativa och strategiska riskerna kan bland annat nämnas verksamhets- och ansvarsrisker relaterade till patent, miljö och garantier vad gäller produktansvar. Det förs en löpande dialog med olika intressenter vad gäller miljö och eventuella saneringsbehov. Baserat på dialogen med dessa intressenter och bedömd sannolikhet har avsättningar gjorts för att möta eventuella framtida krav.

När det gäller finansiella risker kan nämnas likviditets-, ränte- och valutarisk. FM Mattsson Group arbetar kontinuerligt med riskidentifiering och riskbedömning. En av de viktigaste verksamhetsriskerna som identifierats är riskexponering mot metallerna koppar och zink som är råvara för legeringen mässing som är en betydande del av kostnaden för många av koncernens produkter.

Riskhantering avseende råvarupriser inriktas mot att undvika spekulationsrisker och skapa förutsägbarhet. För det egna behovet av mässing görs detta genom korta avtal och löpande finansiella säkringar. För köpta komponenter söks avtal som ger låg frekvens vad gäller prisuppdateringar.

För ytterligare redogörelse av de risker som påverkar koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2025.

Säsongsvariationer

FM Mattsson Group har som regel en högre fakturering under första halvåret. Den lägre andelen fakturering under andra halvan av räkenskapsåret förklaras av månaderna juli, augusti och december vilka har lägre aktivitet hos kunderna.

Långsiktiga finansiella mål

Styrelsen har fastställt följande mål:

- Organisk tillväxt om minst 5 procent per år i nettoomsättning över en konjunkturcykel. Därutöver tillkommer förvärvseffekter.
- EBITA-marginal om minst 15 procent över en konjunkturcykel.
- Årlig utdelning som motsvarar ca 50 procent av resultat efter skatt förutsatt att soliditeten inte understiger 30 procent efter genomförd utdelning.
- En soliditet om ca 40 procent.

Aktie- och ägarförhållanden

Det totala antalet aktier i FM Mattsson AB (publ) uppgick per den 30 juni 2026 till 42 310 431, varav 6 069 000 A-aktier med 10 röster och 36 241 431 B-aktier med 1 röst. Per den 30 juni 2026 hade bolaget 7 008 aktieägare (5 983). FM Mattsson AB (publ) är ett så kallat avstämningsbolag vilket innebär att aktiebok förs av Euroclear.

Transaktioner med närstående i koncern och moderbolag

Under perioden har inga transaktioner som väsentligt påverkat koncernens eller moderbolagets ställning och resultat ägt rum mellan FM Mattsson Group och närstående.

Beskrivning av närståendetransaktioner framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2025.



Aqualla Solara vägghängd toalett.

Finansiell Kalender

Videokonferens om delårsrapport för
perioden januari-juni, **21 augusti 2026**
kl 10:00

Delårsrapport för perioden januari-
september, **5 november 2026**

Bokslutskommuniké 2026, **23 februari**
2027

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen kapitel 9, Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Prognos

FM Mattsson Group lämnar ingen prognos för 2026.

Väsentliga händelser under och efter kvartalet

Den 28 juli 2026 förvärvade koncernen 100 procent av Bristan Group Limited, den ledande leverantören av blandare i Storbritannien. Förvärvet genomfördes efter rapportperiodens utgång och ingår inte i koncernens finansiella ställning per 30 juni 2026. Mer information finns i not 3.

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

Denna information är sådan information som FM Mattsson AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggörande den 21 augusti 2026 kl. 08:00.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktör försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Mora den 20 augusti

Johnny Alvarsson
styrelseordförande

Fredrik Skarp
verkställande direktör

Marie Bark
styrelseledamot

Lars Erik Blom
styrelseledamot

Håkan Broman
styrelseledamot

Tina Englyst
styrelseledamot

Lars Kvarnsund
styrelseledamot

Fredrik Hållestam
arbetstagarrepresentant

Claes Frisk
arbetstagarrepresentant

Kontakt

Fredrik Skarp, vd och koncernchef
Telefon +46 (0)250-596405

Martin Gallacher, CFO
Telefon +46 (0)250-596225

FM Mattsson AB (publ)
org nr 556051-0207

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i Mkr	apr-jun		jan-jun		helår
	2026	2025	2026	2025	2025
Nettoomsättning	554,7	503,5	1 099,6	1 027,2	1 969,3
Kostnad sålda varor	-326,3	-317,9	-662,2	-640,7	-1 220,5
Bruttoresultat	228,5	185,6	437,4	386,5	748,8
Försäljningskostnader	-101,7	-94,8	-213,2	-194,0	-377,8
Administrations- och FoU-kostnader	-44,6	-43,9	-95,8	-89,5	-169,7
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	2,5	-2,2	5,0	-0,1	4,0
EBITA	84,6	44,8	133,4	102,9	205,3
Förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar	-3,3	-4,1	-6,6	-10,6	-17,3
Rörelseresultat	81,3	40,6	126,8	92,3	188,0
Finansiella poster – netto	-1,6	-3,9	-3,9	-0,8	2,4
Resultat före skatt	79,7	36,8	122,9	91,5	190,3
Skatt på periodens resultat	-17,7	-9,5	-28,0	-22,3	-45,4
Periodens resultat	62,0	27,3	94,9	69,2	145,0
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	1,47	0,65	2,24	1,64	3,43
Genomsnittligt antal aktier	42 310 431	42 310 431	42 310 431	42 310 431	42 310 431

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i Mkr	apr-jun		jan-jun		helår
	2026	2025	2026	2025	2025
Periodens resultat	62,0	27,3	94,9	69,2	145,0
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen					
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner	-4,3	0,1	-4,8	0,1	10,0
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	0,8	-0,0	1,0	-0,0	-2,1
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser	12,6	16,5	21,9	-33,4	-62,1
Mässaingssäkringar	0,6	0,2	0,7	-1,5	4,1
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat	-0,1	-0,0	-0,2	0,3	-0,8
	71,6	44,1	113,5	34,7	94,0

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i Mkr	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	289,3	290,6	284,0
Övriga immateriella tillgångar	194,7	211,9	199,2
Materiella anläggningstillgångar	156,8	169,6	163,7
Nyttjanderättstillgångar	78,7	92,0	85,0
Finansiella anläggningstillgångar	8,1	6,5	7,7
Uppskjutna skattefordringar	8,6	9,5	8,6
Summa anläggningstillgångar	736,1	780,2	748,2
Omsättningstillgångar			
Varulager	511,8	515,9	504,5
Övriga omsättningstillgångar	430,0	380,7	332,0
Likvida medel	266,7	169,7	247,0
Summa omsättningstillgångar	1 208,5	1 066,3	1 083,5
SUMMA TILLGÅNGAR	1 944,6	1 846,4	1 831,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare	1 079,1	1 012,1	1 071,4
Summa eget kapital	1 079,1	1 012,1	1 071,4
Skulder			
Långfristiga skulder	317,8	339,0	319,4
Övriga kortfristiga skulder	547,7	495,3	440,9
Summa skulder	865,5	834,3	760,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 944,6	1 846,4	1 831,7

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i Mkr	jan-jun		helår
	2026	2025	2025
Ingående balans	1 071,4	1 062,0	1 062,0
Utdelning	-105,8	-84,6	-84,6
Totalresultat	113,5	34,7	94,0
Utgående balans	1 079,1	1 012,1	1 071,4

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i Mkr	jan-jun		helår
	2026	2025	2025
Resultat före skatt	122,9	91,5	190,3
Betald skatt och ej likviditetspåverkande poster	45,3	30,8	79,6
Förändring av rörelsekapital	-63,8	-30,8	-14,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	104,4	91,6	255,0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-10,2	-9,4	-22,3
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-4,8	-9,1	-16,5
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	0,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14,9	-18,6	-38,2
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	89,5	73,0	216,8
Amortering av skulder	-20,0	-17,7	-36,7
Utbetald utdelning	-52,9	-42,3	-84,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-72,9	-60,0	-121,3
Periodens kassaflöde	16,6	13,0	95,5
Likvida medel vid periodens början	247,0	159,2	159,2
Valutakursdifferens i likvida medel	3,1	-2,5	-7,7
Likvida medel vid periodens slut	266,7	169,7	247,0

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i Mkr	apr-jun		jan-jun		helår
	2026	2025	2026	2025	2025
Nettoomsättning	266,6	249,2	515,7	490,3	925,4
Kostnad sålda varor	-177,9	-184,3	-362,8	-359,0	-678,2
Bruttoresultat	88,7	64,9	152,9	131,3	247,2
Försäljningskostnader	-29,2	-30,1	-70,8	-61,6	-116,8
Administrations-, FoU- och övriga rörelsekostnader	-19,6	-23,3	-46,7	-43,8	-81,6
EBITA	39,9	11,5	35,4	25,9	48,8
Förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	39,9	11,5	35,4	25,9	48,8
Finansiella poster	68,2	54,9	65,3	57,8	97,4
Resultat efter finansiella poster	108,1	66,4	100,7	83,7	146,2
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	5,5
Skatt på periodens resultat	-8,1	-2,0	-7,0	-5,9	-12,6
Periodens resultat	100,0	64,4	93,7	77,8	139,1

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i Mkr	apr-jun		jan-jun		helår
	2026	2025	2026	2025	2025
Periodens resultat	100,0	64,4	93,7	77,8	139,1
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Säkring av mässing	0,6	0,2	0,7	-1,5	4,0
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	-0,1	-	-0,1	0,3	-0,8
Summa övrigt totalresultat	0,5	0,2	0,6	-1,2	3,2
Summa totalresultat	100,5	64,6	94,3	76,6	142,3

Moderbolagets balansräkning

Belopp i Mkr	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	-	0,0	-
Materiella anläggningstillgångar	120,5	133,6	129,5
Finansiella anläggningstillgångar	623,4	622,2	623,1
Summa anläggningstillgångar	743,9	755,8	752,6
Omsättningstillgångar			
Varulager	183,6	219,0	179,4
Kortfristiga fordringar	229,7	202,9	177,7
Likvida medel	201,2	108,1	183,2
Summa omsättningstillgångar	614,5	530,0	540,3
SUMMA TILLGÅNGAR	1358,4	1285,8	1292,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	59,9	59,9	59,9
Fritt eget kapital	544,7	490,5	556,2
Summa eget kapital	604,6	550,4	616,1
Skulder			
Obeskattade reserver	176,9	182,4	176,9
Avsättningar	165,4	163,5	164,5
Övriga kortfristiga skulder	411,5	389,5	335,4
Summa skulder	753,8	735,4	676,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1358,4	1285,8	1292,9

Not 1 Tilläggsinformation

Upplysningar återfinns på följande sidor:

- | | |
|--------------------------------|---------|
| • Finansiella instrument | Sidan 4 |
| • Säsongsvariationer | Sidan 6 |
| • Transaktioner med närstående | Sidan 6 |
| • Redovisningsprinciper | Sidan 7 |

Not 2 Segmentsredovisning

Koncernens verksamhet delas upp i rörelsesegment baserat på vilka delar av verksamheten koncernens högsta verkställande beslutsfattare följer upp. Då koncernledningen följer upp verksamhetens resultat och beslutar om resursfördelning utifrån länder utgör dessa koncernens rörelsesegment. Koncernens interna rapportering är därför uppbyggd så att koncernledningen kan följa ländernas prestationer och resultat. Följande rörelsesegment har identifierats:

Rörelsesegment Norden

Segment Norden är en sammanslagning av marknaderna Sverige, Norge, Danmark och Finland där det finns koncernbolag samt Island eftersom försäljningen i de fem länderna har likartade ekonomiska egenskaper.

Nettoomsättningen för perioden januari-juni uppgick till 635,6 Mkr (596,4) och EBITA uppgick till 45,9 Mkr (24,2). Segmentet representerade 57,8 procent av koncernens totala försäljning i perioden.

Segmentet Norden belastades med engångskostnader om 23,4 Mkr (4,1) avseende ett effektiviseringsprogram.

Rörelsesegment International

Segmentet International är en sammanslagning av alla övriga marknader och inkluderar försäljning i Nederländerna, Storbritannien, Tyskland, Belgien och Italien där det finns koncernbolag samt övrig exportförsäljning till bland annat Irland, Frankrike, Nya Zeeland, Polen och Österrike.

Nettoomsättningen för perioden januari-juni uppgick till 464,0 Mkr (430,8) och EBITA uppgick till 87,4 Mkr (78,7). Segmentet representerade 42,2 procent av koncernens totala försäljning i perioden.

Segmentet International belastades med engångskostnader om 1,6 Mkr (0,4) avseende ett effektiviseringsprogram.

Försäljningskategori

100 procent av nettoomsättningen inom båda rörelsesegmenten består av vattenkranar och tillhörande produkter för badrum, kök och kompletterande områden.

Belopp i Mkr	Norden apr-jun		International apr-jun		Total apr-jun		Norden jan-jun		International jan-jun		Total jan-jun	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Nettoomsättning	323,8	294,2	230,9	209,3	554,7	503,5	635,6	596,4	464,0	430,8	1 099,6	1 027,2
EBITA	41,8	8,0	42,8	36,8	84,6	44,8	45,9	24,2	87,4	78,7	133,4	102,9
Förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar	-0,1	-0,2	-3,2	-3,9	-3,3	-4,1	-0,3	-0,3	-6,3	-10,3	-6,6	-10,6
Rörelseresultat	41,7	7,8	39,6	32,9	81,3	40,7	45,7	23,9	81,1	68,4	126,8	92,3
Finansiella poster					-1,6	-3,9					-3,9	-0,8
Resultat före skatt					79,7	36,8					122,9	91,5

Not 3 Förvärvsnot Bristan Group Limited

Den 28 juli 2026 förvärvade koncernen 100 procent av aktierna i bolaget Bristan Group Limited för cirka 49 miljoner GBP i likvida medel från Masco Corporation. Det finns också tilläggsköpeskilling som baseras på intäkter för resten av 2026, som är begränsad till maximalt 6 miljoner GBP. Förvärvet har finansierats med likvida medel samt nya kreditfaciliteter. Under januari-juni 2026 uppgick Bristans nettoomsättning och EBITA till cirka 390 Mkr respektive 29 Mkr. Baserat på Bristans resultat för de tolv månaderna fram till juni 2026 skulle koncernens vinst per aktie ha varit cirka 1,03 SEK högre om Bristan hade inkluderats. Detta inkluderar en uppskattning av finansieringskostnader för kreditfaciliteterna. Engångskostnader avseende förvärvet om cirka 16 Mkr förväntas under tredje kvartalet.

Bristan är Storbritanniens ledande leverantör av vattenkranar och duschar. Under de tolv månaderna till och med 30 juni 2026 uppgick Bristans omsättning till ca 63 miljoner pund och verksamheten sysselsatte cirka 280 personer.

Förvärvet av Bristan stärker ytterligare FM Mattsson Groups internationella närvaro och varumärkesportfölj. Bristan har under många år byggt upp en position som den största leverantören av vattenkranar på den brittiska marknaden. Det har en ledande position bland professionella kunder, inklusive installatörer, föreskrivare, grossister samt gör-det-själ- och online återförsäljare.

Förvärvet kompletterar också FM Mattsson Groups befintliga verksamhet i Storbritannien och Irland, Aqualla, som har en stark position inom detaljhandel och konsumentdrivna badrumsprodukter. Tillsammans skapar företagen en bred och djup närvaro på en av Europas största marknader.

Mot bakgrund av den korta tid som förflutit mellan förvärvsdagen och dagen för avlämnandet av denna delårsrapport har en förvärvsanalys inte ännu upprättats.

Not 4 Användning av alternativa nyckeltal

FM Mattsson Group presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS, så kallade alternativa nyckeltal. FM Mattsson Group anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och verksamhetens ledning då de möjliggör utvärdering av trender och koncernens prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Definitionen av övriga nyckeltal framgår av årsredovisningen för 2025.

Kvartalsdata

Belopp i Mkr där ej annat anges	2026		2025			
KONCERNEN	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1
Nettoomsättning	554,7	544,9	494,7	447,5	503,5	523,7
Bruttoresultat	228,5	208,9	197,3	165,0	185,6	200,9
Bruttomarginal, %	41,2	38,3	39,9	36,9	36,9	38,4
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	105,7	69,0	80,0	64,6	65,0	76,6
Rörelseresultat före förvärvsrel. av- och nedskr. (EBITA)	84,6	48,8	57,9	44,5	44,8	58,1
EBITA-marginal, %	15,3	9,0	11,7	10,0	8,9	11,1
Rörelseresultat (EBIT)	81,3	45,5	54,6	41,1	40,6	51,6
Rörelsemarginal, %	14,6	8,4	11,0	9,2	8,1	9,9
Resultat före skatt	79,7	43,2	57,5	41,3	36,8	54,7
Resultat per aktie,kr	1,47	0,78	1,04	0,75	0,65	0,99
Soliditet, %	55,5	58,1	58,5	57,1	54,8	57,6
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	90,3	-0,8	100,2	43,6	68,1	4,9
Avkastning på eget kapital (rullande 12 månader), %	16,3	12,6	13,6	11,6	10,4	10,8
Nettokassa / Nettoskuld (-)	33,1	6,7	13,9	-37,2	-76,4	-87,4

Flerårsöversikt

Belopp i Mkr där ej annat anges	2025	2024	2023	2022	2021
KONCERNEN					
Nettoomsättning	1 969,3	1 881,1	1 938,6	1 925,6	1 824,8
Bruttoresultat	748,8	697,0	699,8	710,8	703,5
Bruttomarginal, %	38,0	37,1	36,1	36,9	38,5
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	286,3	252,0	285,0	345,7	400,3
Rörelseresultat före förvävsrelaterade av- och nedskrivningar (EBITA)	205,3	173,6	219,4	281,2	338,9
EBITA-marginal, %	10,4	9,2	11,3	14,6	18,6
Rörelseresultat (EBIT)	188,0	147,3	193,5	257,3	318,3
Rörelsemarginal, %	9,5	7,8	10,0	13,4	17,4
Resultat före skatt	190,3	134,4	192,5	251,6	307,9
Resultat per aktie, kr*	3,43	2,41	3,48	4,57	5,62
Utdelning per aktie, kr**	2,50	2,00	2,50	2,50	2,50
Balansomslutning	1 831,7	1 827,3	1 778,5	1 798,2	1 731,4
Soliditet, %	58,5	58,1	57,5	55,6	46,6
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	216,8	188,2	216,5	20,3	152,2
Avkastning på sysselsatt kapital, %	14,5	11,8	15,5	22,0	33,1
Avkastning på eget kapital, %	13,6	9,8	14,6	21,4	34,2
Nettokassa / Nettoskuld (-)	13,9	-85,1	-133,4	-179,3	-103,8
Medelantal anställda	557	565	568	559	532

* Resultat per aktie har räknats om för samtliga perioder före aktiespliten 3:1 2022

**Utdelning per aktie har räknats om för samtliga perioder före aktiespliten 3:1 2022

Beräkning av finansiella resultatmått som inte återfinns i IFRS regelverket

Beräkning av organisk tillväxt

	apr-jun		jan-jun		helår
Belopp i Mkr	2026	2025	2026	2025	2025
Nettoomsättning	554,7	503,5	1 099,6	1 027,2	1 969,3
Effekt på justerad nettoomsättning med valuta som fg år	1,9	15,3	20,9	15,7	43,6
Justerad nettoomsättning, med valuta som fg år	556,7	518,7	1 120,5	1 042,9	2 012,9
Nettoomsättning jämförelseperiod	503,5	491,7	1 027,2	985,2	1 881,1
Organisk tillväxt	53,2	27,0	93,4	57,7	131,8
Organisk tillväxt, %	10,6	5,5	9,1	5,9	7,0

Beräkning av avkastning på eget kapital

	Rullande 12 månader		
Belopp i Mkr	jun 2026	jun 2025	dec 2025
Ingående eget kapital	1 012,1	1 011,9	1 062,0
Utgående eget kapital	1 079,1	1 012,1	1 071,4
Genomsnittligt eget kapital	1 045,6	1 012,0	1 066,7
Periodens resultat	170,6	109,0	145,0
Avkastning på eget kapital, %	16,3	10,8	13,6

Beräkning av nettokassa / nettoskuld (-)

Belopp i Mkr	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Räntebärande skulder*	-83,8	-94,6	-89,5
Räntebärande avsättningar	-154,4	-155,1	-148,2
Räntebärande tillgångar	4,6	3,6	4,6
Likvida medel	266,7	169,7	247,0
Nettokassa / Nettoskuld (-)	33,1	-76,4	13,9

* Leasingskuld ingår med 82,4 Mkr (92,7)

Beräkning av rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)

Belopp i Mkr	apr-jun		jan-jun		helår
	2026	2025	2026	2025	2025
Rörelseresultat	81,3	40,6	126,8	92,3	188,0
Årets av- och nedskrivningar	24,5	24,3	48,0	49,4	98,3
Rörelseresultat före avskrivningar	105,8	65,0	174,7	141,6	286,3

Beräkning av rörelseresultat före förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar (EBITA)

Belopp i Mkr	apr-jun		jan-jun		helår
	2026	2025	2026	2025	2025
Rörelseresultat	81,3	40,6	126,8	92,3	188,0
Årets förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar	3,3	4,1	6,6	10,6	17,3
Rörelseresultat före förvärvsrel. av- och nedskrivninga	84,6	44,8	133,4	102,9	205,3

FM Mattsson Group bedriver försäljning, tillverkning samt produktutveckling av vattenkranar och tillhörande produkter under de starka och väletablerade varumärkena FM Mattsson, Mora Armatur, Damixa, Hotbath, Bristan och Aqualla. Koncernens vision är att vara kundens första val i badrum, kök och kompletterande områden. Verksamheten omsatte 2025 2,0 miljarder kronor genom sina bolag i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Benelux, Storbritannien, Tyskland och Italien och hade 557 anställda. FM Mattsson AB (publ) är börsnoterat på Nasdaq Stockholm.